

GODIŠNJI IZVEŠTAJ

HEBA AD BUJANOVAC

Osnovni podaci o izdavaocu akcija	
Poslovno ime, sedište, adresa, MB i PIB	HEBA AD BUJANOVAC, Industrijska zona bb, Bujanovac MB: 07205236; PIB: 101949142
Osnovna delatnost	Proizvodnja osvežavajućih pića, mineralne vode i ostale flaširane vode
Ime i prezime direktora	Milovan Ranković
Ime i prezime kontakt osobe	Nataša Mitić
Telefon	017 651 112
e-mail	heba@open.telekom.rs
Datum osnivanja	16.01.1990
Ukupan broj izdatih običnih akcija	868.874 komada
CFI kod i ISIN broj	ESVUFR; RSHEBAE40374
Nominalna vrednost jedne akcije	500,00 dinara
Ukupan broj izdatih prioritetnih akcija	-
CFI kod i ISIN broj	-
Nominalna vrednost jedne akcije	-

SADRŽAJ:

1. Finansijski izveštaji za poslednju poslovnu godinu sa izveštajem revizora;
2. Godišnji izveštaj o poslovanju društva;
 - Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podatke važne za procenu stanja imovine društva;
 - Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo;
 - Sve važnije poslovne događaje koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema;
 - Sve značajnije poslove sa povezanim licima;
 - Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja.
3. Sopstvene akcije;
 - Broj sopstvenih akcija;
 - Nominalna/računovodstvena vrednost;
 - Razlog sticanja
 - Plaćen iznos sa sticanje sopstvenih akcija:
 - Lica od kojih su akcije stečene.
4. Izjava lica odgovornih za sastavljanje izveštaja;
5. Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja;
6. Odluka o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka;

April, 2012 godine



Република Србија
Агенција за привредне регистре

Регистар финансијских извештаја
и података о бонитету



HEBA AD

07205236

BUJANOVAC

BUJANOVAC

17520

INDUSTRIJSKA ZONA

BB

2011.

7.

2011.

0

2403967747526-SLA ANA STOJANOVI

BUJANOVAC

INDUSTRIJSKA ZONA

BB

E-mail heba@open.telekom.rs

017/652-022

MILOVAN

RANKOVI

2402953771010

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07205236 Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **HEBA AD**

Sediste : **BUJANOVAC, INDUSTRIJSKA ZONA BB**

BILANS STANJA



7005009009675

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		459190	615904
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002		0	110537
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		60552	18289
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		396160	484521
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		367963	455491
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		28197	29030
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		2478	2557
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		639	639
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1839	1918
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		422828	294855
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		116364	64826
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		306464	230029
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		224129	217323
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		12028	10855

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		70307	1851
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		22772	27346
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		904790	938105
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		904790	938105
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		332077	259947
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		427572	252324
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103		0	110537
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		7419	1934
35	VIII. GUBITAK	109		102914	104848
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		572713	678158
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		239850	224573
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		239850	224573
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		332863	453585
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		7421	194815
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		167545	102394
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		112412	114063
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		45485	42313
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		904790	938105
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U _____ dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

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					
07205236 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	[] [] [] [] [] [] [] [] PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26			

Naziv : **HEBA AD**

Sediste : **BUJANOVAC, INDUSTRIJSKA ZONA BB**

BILANS USPEHA



7005009009682

u period **01.01.2011 do 31.12.2011**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		647671	560066
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		615517	560889
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		22748	0
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		0	5200
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		9406	4377
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		660849	599497
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		11347	10557
51	2. Troskovi materijala	209		381185	299440
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		136702	142438
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211		33219	31820
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		98396	115242
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		13178	39431
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		3168	20345
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		8322	8049
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		72870	5227
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		42546	4190
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		11992	0
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		0	26098
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		11992	0
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		0	26098
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		4573	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	28032
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		7419	1934
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	...Âˆ. 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 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

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)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07205236 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	[] [] [] [] [] [] [] [] PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **HEBA AD**

Sediste : **BUJANOVAC, INDUSTRIJSKA ZONA BB**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005009009699

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

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	607676	603476
1. Prodaja i primljeni avansi	302	596308	580094
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	1962	19005
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	9406	4377
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	627718	655423
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	386671	393560
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	146123	152968
3. Placene kamate	308	8111	5702
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	86813	103193
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	20042	51947
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	62212	31407
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... ^Å kih sredstava	315	62212	31407
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... ^Å kih sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	62212	31407
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324		

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	175248	28941
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	175248	0
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	0	28941
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	217132	7779
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	217132	7779
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	21162
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	41884	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	845136	663824
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	844850	663202
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	286	622
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
...Â. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	10855	10372
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	1097	1340
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	210	1479
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	12028	10855

U _____ dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

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)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik									
07205236 Maticni broj			Sifra delatnosti				PIB		
Popunjavanje Agencija za privredne registre									
750 1 2 3 Vrsta posla		19	20	21	22	23	24	25	26

Naziv : **HEBA AD**

Sediste : **BUJANOVAC, INDUSTRIJSKA ZONA BB**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005009009712

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

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	250324	414	2000	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	250324	417	2000	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431	110537	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	250324	420	2000	433	110537	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	250324	423	2000	436	110537	449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	175248	424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438	110537	451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	425572	426	2000	439		452	

Red. br.	O P I S	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	8438	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	8438	469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	8438	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.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	790	518	114076	531		544	147476
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	790	521	114076	534		547	147476
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	1144	522		535		548	111681
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523	9228	536		549	790
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1934	524	104848	537		550	259947
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	1934	527	104848	540		553	259947
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	7419	528		541		554	182667
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	1934	529	1934	542		555	110537
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	7419	530	102914	543		556	332077

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 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

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		
07205236 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	[] [] [] [] [] [] [] [] PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] [] [] [] [] [] [] [] 19 20 21 22 23 24 25 26	

Naziv : **HEBA AD**

Sediste : **BUJANOVAC, INDUSTRIJSKA ZONA BB**

STATISTICKI ANEKS



7005009009705

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	182	217

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	23232	4943	18289
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	47960	XXXXXXXXXXXXX	47960
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	5697	XXXXXXXXXXXXX	5697
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	65495	4943	60552
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	1307790	823269	484521
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612		XXXXXXXXXXXXX	
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	88361	XXXXXXXXXXXXX	88361
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1219429	823269	396160

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	76648	47602
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618	39475	16727
13	4. Roba	619	241	497
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621		
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	116364	64826

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	425572	250324
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	2000	2000
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	427572	252324

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	868874	500648
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	425572	250324
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	425572	250324

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	121685	102476
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	167545	102394
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	1373	3219
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	87998	84379
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	901690	677437
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	76790	93128
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	10183	11050
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	21481	19486
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	712	572
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	100058	100888
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1489515	1195029

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	76983	57209
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	105073	117252
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	18324	19486
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1077	862
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	12228	4838
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	28505	46019
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	1443	4679
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660	0	307
540	11. Troškovi amortizacije	661	33219	31820
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	4428	2765
553	13. Troškovi platnog prometa	663	838	897

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	922	961
555	15. Troškovi poreza	665	53475	53592
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667		
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	8111	6255
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	344626	346942

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	3478	2681
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	1962	20345
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	5440	23026

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

U _____ dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

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)

HEBA AD

3.000,00

840-29775845-87

09-07205236

, 25, 11000

HEBA AD BUJANOVAC

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2011. GODINU**

1. Opšte informacije

Društvo Heba Bujanovac je osnovano 12.07.1976.godine, a 01.04.2009.godine na skupštini se donosi Odluka br.479/1 o promeni pravne forme i promeni oblika organizovanja Društvenog preduzeća u otvoreno Akcionarsko društvo HEBA. U toku 2011 nisu bile *promene u organizacionoj strukturi, promene vlasnika i druge promene nastale u toku godine!*

Osnovna delatnost kojom se Društvo bavi je proizvodnja osvežavajućih pića. a pored toga registrovao je i za obavljanjedrugih delatnost uključujući i spoljnotrgovinsku delatnost, ukoliko za to ispunjava uslove predviđjene propisima.

Sedište društva je u Bujanovcu

Matični broj Društva je 07205236 a PIB 101949142

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo je imalo 179 zaposlenih (na dan 31. decembar 2010. godine broj zaposlenih u Društvu bio je 216).

2. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike

Uporedne podatke i početna stanja čine podaci sadržani u finansijskim izveštajima za 2010. god.

2.2. Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Funkcionalna valuta, odnosno izveštajna valuta Društva je dinar, a izveštaji su prikazani u hiljadama dinara, ukoliko nije drugačije naglašeno.

(b) Pozitivne i negativne kursne razlike

Sva potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunata su na njihovu dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa stanja.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale pri izmirivanju obaveza ili naplati potraživanja u toku godine po kursu važećem na dan poslovne promene, iskazuju se u bilansu uspeha kao finansijskih prihodi odnosno rashodi.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

Heba AD Bujanovac
Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.
godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

3.1. Stalna imovina

Nematerijalna ulaganja se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja. Na kraju poslovne godine preispituje se korisni vek trajanja svakog nematerijalnog ulaganja.

Amortizacija se vrši proporcionalnom metodom u toku korisnog veka upotrebe.

U pogledu utvrđivanja i računovodstvenog evidentiranja obezvređenja nematerijalnog ulaganja, primenjuje se MRS 36 – Obezvređenje sredstava.

Osnovne stope amortizacije za pojedina nematerijalna ulaganja su sledeće:

Naziv	Stopa amortizacije
Licence i aplikacioni programi	20%
Ulaganja u marketing	20%

(v) Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadno vrednovanje postrojenje i opreme vrši se po osnovnom postupku, koji je predviđen u MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, odnosno, vrednovanje postrojenje i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu obezvređivanja.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini pošteni, odnosno nabavna vrednost umanjena za preostalu vrednost. Korisni vek trajanja svake pojedinačne nekretnine, postrojenja i opreme preispituje se periodično.

Osnovne stope amortizacije za pojedine grupe nekretnina, postrojenja i opreme su sledeće:

Naziv	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	2,5 – 5%
Oprema	1,7 – 18%
Vozila	4,8 – 14,3%
Nameštaj	10 – 12,5%
Ostala oprema	3,8 – 20%

3.2. Obrtna imovina

(a) Zalihe

Zalihe se vrednuju po nabavnoj ceni odnosno ceni koštanja i neto prodajnoj ceni, ako je ona niža. Vrednost zaliha materijala utvrđuje se po planskoj nabavnoj ceni, korigovanoj za odstupanja od planske cene na dan bilansiranja

Zalihe gotovih proizvoda mere se po planskoj ceni, a izlaz utvrđuje se metodom prosečne ponderisane Cene.

(b) Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja od kupaca i kratkoročni finansijski plasmani priznaju se na osnovu računovodstvenog dokumenta na osnovu koga nastaje dužničko – poverilački odnos. Ako se vrednost u dokumentu iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili rashoda,

Otpis kratkoročnih potraživanja i finansijskih plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis u celini ili delimično vrši direktnim otpisivanjem.

Indirektan otpis se utvrđuje za sva potraživanja od čijeg je roka za naplatu proteklo najmanje 60 dana za svaki konkretan slučaj, pri čemu se ima u vidu starost potraživanja, ekonomski položaj i solventnost dužnika kao i nemogućnost naplate redovnim putem.

Indirektan otpis vrši se na osnovu odluke generalnog direktora Društva, dok predloge za otpis u toku godine daje šef komercijale, a na kraju godine centralna popisna komisija na osnovu procene službe .

(v) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka,

3.3. Osnovni kapital

Inicijalno, osnovni kapital se iskazuje u visini procenjenog uloga u Društvo odnosno čine ga uplaćeni kapital i upisani neuplaćeni kapital.

Promene na osnovnom kapitalu vrše se isključivo prema pravilima propisanim Zakonom o privrednim društvima a sve promene na osnovnom kapitalu registruju se kod odgovarajućeg Registra.

Osnovni kapital iskazan u dinarima se ne menja prema promenama kursa EUR-a iako je u Registru upisana vrednost u evrima

3.4. Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti.

3.5. Porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Stopa poreza na dobit za 2011. godinu iznosi 10% i plaća se na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazanu u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

Važeće poreske stope na datum bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog datuma stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, neiskorišćenih poreskih kredita koji se prenose u naredni period i priznatih poreskih gubitaka.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza iz dobiti koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans Društva, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala.

3.6. Primanja zaposlenih

Društvo nema sopstvene penzione fondove i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembar 2011. godine.

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve beneficije zaposlenima koji su se penzionisali. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji se može refundirati ili u iznosu za koji se može umanjiti buduća obaveza za plaćanje doprinosa.

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju ili pri prestanku radnog odnosa po sili zakona zbog gubitka radne sposobnosti – u visini tri prosečne zarade koje je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od dve prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Društvu za mesec koji prethodi mesecu u kome se vrši isplata otpremnine, odnosno tri prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u privredi u Republici Srbiji prema poslednje objavljenom podatku nadležnog republičkog organa, ako je to za zaposlenog povoljnije.

3.7. Priznavanje prihoda

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca.

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

Društvo ostvaruje prihode po osnovu prodaje u prometu na veliko i malo po osnovu pružanja usluga prevoza.

Takođe, Društvo ostvaruje prihode i po sledećim osnovama: (zakupnine, subvencije i sl.)

3.8. Priznavanje rashoda

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, proizvodne usluge i nematerijalne troškove. Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

3.9. Prihodi i rashodi kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda u obračunskom periodu u kome su nastale.

3.10. Zakupi

(a) Nekretnine, postrojenja i oprema

.

Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva.

Prihod od zakupnine priznaje se u toku perioda trajanja zakupa.

(b) Pravo na korišćenje zemljišta

Pravo na korišćenje zemljišta tretira se kao nematerijalno ulaganje. Nematerijalno ulaganje ima neograničen korisni vek upotrebe i ne radi se amortizacija.

4. Upravljanje finansijskim rizikom

4.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: **tržišni rizik** (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promene kurseva stranih valuta), **kreditni rizik**, **rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine**. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

5. Upravljanje rizikom kapitala

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

6. Nematerijalna ulaganja

<u>Nabavna vrednost</u>	
Stanje 31.12.2010. godine	<u>23.232</u>
Povećanja	47.960
Smanjenja	
Stanje 31.12.2011. godine	<u>71.192</u>
<u>Ispravka vrednosti</u>	
Stanje 31.12.2010. godine	<u>4.943</u>
Povećanja	
Smanjenja	5.696
Stanje 31.12.2011. godine	<u>10.640</u>
<u>Sadašnja vrednost</u>	
31. decembar 2010. godine	<u>18.289</u>
31. decembar 2011. godine	<u>60.552</u>

Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembar 2011. godine iznose 60.552 hiljada dinara od toga 47.960 hiljade dinara odnose se na ime izvršenja investicione obaveze za prvu godinu po ugovoru o prodaji za investiranje u marketing.

Heba AD Bujanovac**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine***(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)***7. Nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine**

	Zemljište, građ.objekti i stanovi	Oprema	Invest. nekretnine	Ulaganja u tuđe nek. i opremu	NPO u pripremi	Avansi	Ukupno
<u>Nabavna vrednost</u>							
Stanje na dan 31.12.2010. g	219.561	904.811	37.458	1.469	61.263		1.224.562
Povećanja		4.371	118				4.489
Aktiviranja							
Sredstva primljena bez naknade							
Otuđenja	127	32.807					32.934
Prenos (sa)/na					61.263		61.263
Stanje na dan 31.12. 2011. g	219.434	876.375	37.576	1.469	0		1.134.854
<u>Akumulirana ispravka vrednosti</u>							
Stanje na dan 31.12. 2010. g	84.517	647.096	8.428				740.041
Aktiviranja		28.869					28.869
Amortizacija	6.260	20.311	951				27.522
Otuđenja							
Prenos (sa)/na							
Stanje na dan 31.12.2011. g	90.777	638.538	9.379				738.694
<u>Neotpisana vrednost na dan:</u>							
31. decembra 2010. godine	135.044	257.715	29.030	1.469	61.263		484.521
31. decembra 2011. godine	128.657	237.837	28.197	1.469	0		396.160

Amortizacija za 2011. godinu iznosi 33.219 hiljada dinara (za 2010: 31.820 hiljada dinara) i uključena je u troškove poslovanj

8. Dugoročni finansijski plasmani

	2011	2010
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		
Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica		
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	639	
Dugoročni krediti matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima		
Dugoročni krediti u zemlji		
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli		
Ostali dugoročni finansijski plasmani <i>/specificirati/</i>	1.839	1.918
Minus: Ispravka vrednosti		
	2.478	2.557

Heba AD Bujanovac
Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.
godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

9. Zalihe

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Zalihe materijala	77.247	41.440
Nedovršena proizvodnja	0	0
Gotovi proizvodi	44.067	19.597
Roba	241	498
Dati avansi za zalihe i usluge	0	0
Minus: ispravka vrednosti	-4.592	-2.871
Odstupanje materijala	-599	+6.162
Ukupno zalihe – neto	<u>116.364</u>	<u>64.826</u>

Zalihe gotovih proizvoda iznose 39.475 i odnose se na zalihe proizvoda: vode i sokova

Zalihe robe iznose 241 i odnose se na zalihe robe u maloprodaji

Popis zaliha sa satanjem na dan 31. decembar 2011. godine izvršen je od strane imenovane komisije. Elaborat o popisu usvojen je dana 30.01.2012. godine i sve korekcije stanja za neslaganja utvrđena po popisu izvršene su na način da iskazano knjigovodstveno stanje zaliha odgovara stvarnom stanju.

10. Potraživanja

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Potraživanja od kupaca	121.685	102.476
Potraživanja iz specifičnih poslova	0	
Ostala potraživanja	114.472	125.702
Kratkoročni finansijski plasmani	0	0
PDV i AVR	70.307	1.851
Ukupno potraživanja – neto	<u>306.464</u>	<u>230.029</u>

(a) Potraživanja od kupaca

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Kupci matična pravna lica	83.128	47.976
Kupci ostala povezana pravna lica	0	0
Kupci u zemlji	160.238	167.453
Kupci u inostranstvu	20.925	17.242
	<u>264.291</u>	<u>232.671</u>
Minus: Ispravka vrednosti kupaca - zavisna pravna lica	0	0
Minus: Ispravka vrednosti kupaca - povezana pravna lica	0	0
Minus: Ispravka vrednosti kupaca u zemlji	130.015	123.979
Minus: Ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu	12.591	6.216
	<u>142.606</u>	<u>130.195</u>
	<u>121.685</u>	<u>102.476</u>

(a) Potraživanja od kupaca

Društvo ima usaglašeno stanje sa svim značajnim kupcima.

Društvo je formiralo ispravku vrednosti na teret rashoda za sva potraživanja od čijeg je roka za naplatu proteklo više od 60 dana, u skladu sa Pravilnikom o računovodstvu.

Heba AD Bujanovac

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

(b) Ostala potraživanja

U ostala potraživanja spadaju:
- Akontacije za službena putovanja
- Potraživanja za manjkove
- ostala potraž. od mat. pravno lice

(g) PDV i AVR

Aktivna vremenska razgraničenja za ulaganje u investicije po ugovoru o privatizaciji, sve do donošenja rešenja agencije za povećanje kapitala.

11. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Hartije od vrednosti – gotovinski ekvivalenti	0	
Tekući (poslovni) računi	10.469	8.926
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	0	0
Blagajna	1	93
Devizni račun	1.230	1.508
Devizni akreditivi	0	0
Devizna blagajna	0	0
Novčana sredstva za druge namene	328	328
Ostala novčana sredstva		
	<u>12.028</u>	<u>10.855</u>

12. Kapital i rezerve

Ukupan kapital Društva na dan 31. decembar 2011. godine ima sledeću strukturu:

	2011.	2010.
Akcijski kapital	250.324	250.324
Neplaćeni upisani kapital	0	110.537
Ostali kapital	2.000	2.000
Revalorizacione rezerve		0
Nerealizovani Dobici po osnovu hartija od vrednosti		0
Nerealizovani Gubici po osnovu hartija od vrednosti		0
Neraspoređeni dobitak	7.419	1.934
Gubitak	-102.913	-104.848
Akcijski capital- stecene akcije	175.248	
	<u>332.078</u>	<u>259.947</u>

Promene na kapitalu za 2011. godinu su nastale po osnovu izvršenja obaveza iz Ugovora o prodaji društvenog kapitala Subjekta privatizacije metodom javnog tendera.

Na osnovu rešenja od 26.05.2011 god. Izvršen je upis u APR

13. Ostale dugoročne obaveze

Iskazane ostale dugoročne obaveze na kontu 41001 u iznosu od 239.851 hiljada dinara, odnose se na ulaganja "Nektara" po osnovu ugovora o privatizaciji.

14. Kratkoročne finansijske obaveze

	2011.	2010.
Kratkoročni krediti u zemlji		
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine		
Deo ostalih dugoročnih obaveza koji dospeva do jedne godine		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	7.421	194.815
	7.421	194.815

15. Obaveze iz poslovanja

14

	2011	2010
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	86	90
Dobavljači u zemlji	34.740	70.822
Dobavljači u inostranstvu	533	12.356
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	132.186	18.209
Dobavljači – ostala povezana pravna lica		
Ostale obaveze iz poslovanja		917
Obaveze iz specifičnih poslova		
Ukupno	167.545	102.394

Društvo ima usaglašeno stanje sa svim većim dobavljačima.

16. Ostale kratkoročne obaveze

	2011	2010
Obaveze po osnovu neisplaćenih zarada i naknada, bruto	9.463	10.530
Ostale obaveze /navesti i obelodaniti materijalno značajne stavke/	102.949	103.533
	112.412	114.063

17. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	8.995	3.707
Obaveze za ostale poreze, doprinose i carine i druge dažbine <i>/navesti i obelodaniti materijalno značajne stavke/</i>	36.490	38.606
- Obaveze za poreze i carine		
- Obaveze za doprinose		
- Ostale obaveze za poreze i doprinose <i>/navesti i obelodaniti materijalno značajne stavke/</i>		
Pasivna vremenska razgraničenja <i>(navesti materijalno značajne stavke)</i>		
Obaveze za porez iz dobitka	<u>45.485</u>	<u>42.313</u>

18. Odložena poreska sredstva i obaveze

	Odložena poreska sredstva	Odložene poreske obaveze	Neto
Stanje 31. decembra 2009. godine			
Promena u toku godine			
Stanje 31. decembra 2010. godine	29.119	1.773	27.346
Promena u toku godine	-3.700	874	4.574
Stanje 31. decembra 2011. godine	<u>25.419</u>	<u>2.647</u>	<u>22.772</u>

Odložena poreska sredstva Društva, na dan 31. decembar 2011. godine iznose 25.419 hiljadu dinara i odnosi se na neiskorišćeni poreski kredit, odobren od strane poreskih organa po osnovu investicija u nekretnine, postrojenja i opremu, za koje Rukovodstvo Društva procenjuje da može da iskoristi za smanjenje poreske obaveze u narednih 10 godina.

Odnosno: Odložene poreske obaveze se odnose na razliku između poreske i računovodstvene amortizacije 2.647 hiljada dinara.

19. Poslovni prihodi

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	615.517	560.889
Prihod od aktiviranja učinaka i robe		
Povećanje vrednosti zaliha učinaka (napomena ..)	22.748	
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka (napomena ..)		5.200
Ostali poslovni prihodi	9.406	4.377
Ukupno	<u>647.671</u>	<u>560.066</u>

Heba AD Bujanovac**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine***(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)***20. Ostali poslovni prihodi**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prihod od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.		
Prihodi od zakupnina	9.406	4.377
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi		
	<u>9.406</u>	<u>4.377</u>

21. Poslovni rashodi

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Nabavna vrednost prodate robe	11.347	10.557
Troškovi materijala	381.185	299.440
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi		
	136.702	142.438
Troškovi amortizacije i rezervisanja	33.219	31.820
Ostali poslovni rashodi	98.396	115.242
	<u>660.849</u>	<u>599.497</u>

22. Ostali poslovni rashodi

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proizvodne usluge		
Usluge na izradi učinaka		
Transportne usluge	1.163	2.334
Usluge održavanja	10.039	15.001
Zakupnine	1.443	4.679
Troškovi sajмова		
Reklama i propaganda	23	12.322
Troškovi istraživanja		307
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju		
Ostale usluge	15.837	11.376
Neproizvodne usluge	7.050	6.748
Reprezentacija	765	1.024
Premije osiguranja	4.428	2.765
Troškovi platnog prometa	838	897
Troškovi članarina	922	961
Troškovi poreza	53.475	53.592
Troškovi doprinosa		
Ostali nematerijalni troškovi	2.413	3.236
	<u>98.396</u>	<u>115.242</u>

23. Finansijski prihodi

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Finansijski prihodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski prihodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi kamata	1.962	19.005
Pozitivne kursne razlike	1.097	1.340
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	109	
Učešća u dobitku zavisnih pravnih lica		
Ostali finansijski prihodi		
	<u>3.168</u>	<u>20.345</u>

24. Finansijski rashodi

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Rashodi kamata	8.111	6.255
Negativne kursne razlike	211	1.480
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule		314
Učešća u gubitku zavisnih pravnih lica		
Ostali finansijski rashodi		
	<u>8.322</u>	<u>8.049</u>

25. Ostali prihodi

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Ostali prihodi:</i>		
Dobici od prodaje:		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	125	269
- bioloških sredstava		
- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
- materijala	563	162
Viškovi	10	59
Naplaćena otpisana potraživanja		
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza	917	
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		
Ostali nepomenutu prihodi	<u>71.255</u>	<u>4.737</u>
<i>Prihodi od usklađivanja vrednosti:</i>		
- bioloških sredstava		
- nematerijalnih ulaganja		
- nekretnina, postrojenja i opreme		
- dugoročnih fin. plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
- zaliha		
- potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
- ostale imovine		
Ostalo		
	<u>72.870</u>	<u>5.227</u>

Heba AD Bujanovac**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011.
godine***(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)***26. Ostali rashodi**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gubici od prodaje:		
- nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	4.065	158
- bioloških sredstava		
- učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
- materijala		
Manjkovi		
Ispravka vrednosti potraživanja	31.514	
Ispravka vrednosti zaliha	3.084	97
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Ostalo	3.883	3.935
	<u> </u>	<u> </u>
Umanjenje vrednosti:		
- bioloških sredstava		
- nematerijalnih ulaganja		
- nekretnina, postrojenja i opreme		
- dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
- zaliha		
- potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
- ostale imovine		
Ostalo		
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>42.546</u>	<u>4.190</u>

M.P.

(mesto i datum)

(Lice odgovorno za sastavljanje napomena)_____
(Zakonski zastupnik)

**IZVEŠTAJ O
IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2011. GODINU
HEBA AD
BUJANOVAC**

April, 2012. god.

CONFIDA FINODIT

Preduzeće za reviziju
Beograd, Imotska 1

SADRŽAJ:

I.	OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU.....	6
II.	FINANSIJSKI IZVEŠTAJI.....	7
III.	NAPOMENE REVIZIJE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE.....	13
1.	KRATAK ISTORIJAT DRUŠTVA.....	13
2.	BILANS STANJA.....	14
2.1.	AKTIVA	14
2.1.1.	STALNA IMOVINA.....	14
2.1.2.	OBRTNA IMOVINA	18
2.1.3.	ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	25
2.2.	PASIVA	25
2.2.1.	KAPITAL	25
2.2.2.	DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	27
2.3.	VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA	32
3.	BILANS USPEHA.....	33
3.1.	PRIHODI	33
3.1.1.	POSLOVNI PRIHODI.....	34
3.1.2.	FINANSIJSKI PRIHODI.....	34
3.1.3.	OSTALI PRIHODI.....	35
3.2.	RASHODI.....	35
3.2.1.	POSLOVNI RASHODI.....	35
3.2.2.	FINANSIJSKI RASHODI.....	38
3.2.3.	OSTALI RASHODI.....	38
4.	IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE.....	39
5.	IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU.....	40
6.	POPIS.....	41
7.	SUDSKI SPOROVI.....	41
8.	HIPOTEKE I JEMSTVA.....	41
9.	DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA STANJA.....	41
IV.	FINANSIJSKI IZVEŠTAJI.....	42

**DRUŠTVO ZA PROIZVODNJU OSVEŽAVAJUĆIH
NAPITAKA, PLASTIČNE AMBALAŽE I MINERALNE VODE
"HEBA" A.D.
UL. INDUSTRIJSKA ZONA B B
BUJANOVAC**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini akcionara "Heba" ad, Bujanovac

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja "Heba" ad, Bujanovac (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Skupštini akcionara "Heba" ad, Bujanovac

Osnove za mišljenje sa rezervom

Vrednost nekretnina, postrojenja i opreme, na dan bilansa, iskazana je u iznosu od 369.963 hiljada dinara, od čega se na zemljište odnosi 12.932 hiljada dinara, na građevinske objekte 115.726 hiljada dinara, opremu 237.873 hiljada dinara i na nekretnine, postrojenja i opremu u pripremi 1.469 hiljada dinara. Tokom obavljanja revizije, a na osnovu dostupne dokumentacije, utvrdili smo da su nekretnine, postrojenja i oprema Društva, otpisani u značajnoj meri, a najveći deo istih je još uvek u upotrebi. Društvo nije u skladu sa MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema procenilo novi korisni vek trajanja za osnovna sredstva i dodelilo nove vrednosti. Nismo bili u mogućnosti da utvrdimo iznos korekcija finansijskih izveštaja za 2011. godinu po navedenom osnovu.

Protiv Društva je pokrenuto više sudskih sporova po različitim osnovama čiji ishod nismo u mogućnosti da procenimo. Društvo u svojim poslovnim evidencijama nije formiralo rezervisanja za eventualne odlive koji mogu nastati po osnovu sporova. Nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo iznos rezervisanja i korekcije finansijskih izveštaja po ovom osnovu.

U okviru pozicije nematerijalna ulaganja iskazan je iznos od 47.960 hiljada dinara koji se odnosi na ulaganja Kupca (većinskog vlasnika) po osnovu obavezne investicije u marketing. Ovaj deo obavezne investicije je verifikovan od strane Agencije za privatizaciju i izvršena je emisija akcija. Takođe, u okviru aktivnih vremenskih razgraničenja, iskazan je iznos od 69.080 hiljada dinara koji se odnosi na ulaganje Kupca u marketing za koji do datuma revizije nije izvršena verifikacija. Društvo je u svom pravilniku o računovodstvu predvidelo amortizaciju nematerijalnih ulaganja po navedenim osnovama po stopi od 20%. Prema našem mišljenju, Društvo je trebalo da izvrši amortizaciju odnosno otpis i ulaganja u marketing koja iskazuje na aktivnim vremenskim razgraničenjima od momenta nastanka istih. Nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo efekat koji na finansijske izveštaje za 2011. godinu mogu imati korekcije po navedenom osnovu, kao ni da se uverimo u visinu bilansiranih prihoda po osnovu priznavanja nematerijalne imovine.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja iznetih u pasusima Osnove za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj društva "Heba" ad, Bujanovac na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim Republike Srbije.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Skupštini akcionara "Heba" ad, Bujanovac

Skretanje pažnje

- Društvo nije izvršilo rezervisanja za otpremnine, u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih, niti je navedenu činjenicu obelodanilo u napomenama uz finansijske izveštaje.
- U napomenama uz finansijske izveštaje nisu izvršena odgovarajuća obelodanjivanja kako to zahtevaju MRS 24 – Obelodanjivanje povezanih strana i MRS 33 – Zarada po akciji.
- Društvo nije izvršilo adekvatan obračun odloženog poreza u skladu sa MRS 12 – Porezi na dobitak.

U Beogradu, 06.04. 2012. godine.

Prof. dr Dragoslav Slović
Ovlašćeni revizor
Confida Finodit doo
Beograd

I. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Pun naziv društva:	Društvo za proizvodnju osvežavajućih napitaka, plastične ambalaže i mineralne vode Heba A.D. Bujanovac
Skraćeni naziv društva:	Heba a.d. Bujanovac
Sedište i adresa:	Industrijska zona BB, Bujanovac
Oblik organizovanja:	Otvoreno akcionarsko društvo
Matični broj:	07205236
Registarski broj:	3007205236
PIB:	101949142
Šifra i naziv delatnosti:	1017-Proizvodnja osvezavajućih pića
Broj zaposlenih:	179
Veličina društva:	srednje
Broj članova Upravnog odbora:	5
Broj članova Skupštine:	
Broj registrovanih akcionara kod Centralnog registra:	2
Odgovorno lice:	Milovan Ranković
Finansijski rukovodilac:	Sladana Stojanović
Odgovorno lice koje sastavlja i potpisuje finansijske izveštaje:	Milovan Ranković
Osnivači društva:	
Datum donošenja Statuta i osnivačkog akta:	
Poslednja registracija kod Agencije za privredne registre:	
Revizija za prethodnu godinu:	Confida-Finodit d.o.o.
Da li se radi konsolidacija:	Društvo se konsoliduje sa matičnim društvom
Normativni akti društva:	Pravilnik o računovodstvenim politikama, razne odluke, uputstva, naredbe i sl.

II. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

BILANS STANJA

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	A K T I V A			
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	1	459.190	615.904
0	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	2	-	110.537
12	II GOODWILL	3	-	-
01 bez 012	III NEMATERIJALNA ULAGANJA	4	60.552	18.289
	IV NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	5	396.160	484.521
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028(deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	6	367.963	455.490
024, 027(deo), 028(deo)	2. Investicione nekretnine	7	28.197	29.031
021, 025, 027(deo) i 028(deo)	3. Biološka sredstva	8	-	-
	V DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	9	2.478	2.557
030 do 032, 039(deo)	1. Učešće u kapitalu	10	639	639
033 do 038, 039(deo) osim 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	11	1.839	1.918
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	12	422.828	294.855
10 do 13, 15	I. ZALIHE	13	116.364	64.826
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	306.464	230.029
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	16	224.129	217.323
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	12.028	10.855
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	20	70.307	1.851
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	21	22.772	27.346
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	22	904.790	938.105
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	23	-	-
	Đ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	24	904.790	938.105
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	25	-	-

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
 Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

- u hiljadama dinara -

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	PASIVA			
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	332.077	259.947
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	427.572	252.324
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103	-	110.537
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. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	7.419	1.934
35	VIII. GUBITAK	109	(102.914)	(104.848)
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110	-	-
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	572.713	678.158
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	-	-
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113	239.850	224.573
414, 415	1. Dugoročni krediti	114	-	-
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	239.850	224.573
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	332.863	453.585
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	7.421	194.815
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118	-	-
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	167.545	102.394
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	112.412	114.063
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	45.485	42.313
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	-	-
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	-	-
	G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)	124	904.790	938.105
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	-	-

BILANS USPEHA

- u hiljadama dinara -

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	647.671	560.066
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	615.517	560.889
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	-	-
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	22.748	-
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	-	(5.200)
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	9.406	4.377
	II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)	207	660.849	599.497
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	11.347	10.557
51	2. Troškovi materijala	209	381.185	299.440
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	136.702	142.438
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	33.219	31.820
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	98.396	115.242
	III. POSLOVNA DOBIT (201-207)	213	-	-
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214	13.178	39.431
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	3.168	20.345
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	8.322	8.049
67, 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	72.870	5.227
57, 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	42.546	4.190
	IX. DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(III-IV+V-VI+VII-VIII)	219	11.992	-
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)	220	-	26.098
69-59	XI NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221	-	-
59-69	XII NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222	-	-
	B. DOBIT PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	11.992	-
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	-	(26.098)
	G. POREZ NA DOBIT			-
721	1. Poreski rashod perioda	225	-	-
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	4.573	-
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	-	28.032
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228	-	-
	Đ. NETO DOBIT (223-224-225-226+227-228)	229	7.419	28.032
	E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	-	(1.934)
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	231	-	-
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232	-	-
	I. ZARADA PO AKCIJI			-
	1. Osnovna zarada po akciji	233	-	-
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234	-	-

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
 Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

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

	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neuplaceni upisani kapital	Zakonske rezerve	Dobitak	Gubitak	Otkup sopstvenih akcija	Ukupno	Gubitak iznad visine kapitala
Stanje na dan 01.01.2010.g.	250.324	2.000		8.438	790	114.076		147.476	
Ispravka materijalno značajne greške i promena računovodstvene politike u prethodnoj godini- povećanje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravka materijalno značajne greške i promena računovodstvene politik u prethodnoj godini- smanjenje									
Korigovano početno stanje na 01.01.2010.god	250.324	2000	-	8.438	790	-		147.476	-
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	-	-	110.537	-	1.144	-	-	114.681	
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	-	-	-	8.438	-	-	-	790	
Stanje na dan 31.12.2010.g.	250.324	2000	110.537	-	1.934	114.076		259.947	
Ispravka materijalno značajne greške i promena računovodstvene politike u prethodnoj godini- povećanje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravka materijalno značajne greške i promena računovodstvene politik u prethodnoj godini- smanjenje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korigovano početno stanje na 01.01.2011.god.	250.324	2000	110.537	-	1.934	104.848		259.947	
Ukupna povećanja u tekućoj godini	175.248	-	-	-	7.419	-		182.667	
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	-	-	110.537	-	1.934	1.934		110.537	
Stanje na dan 31.12.2011.g.	425.572	2.000	-	-	7.419	102.914		332.077	-

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
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	607.676	603.476
1. Prodaja i primljeni avansi	302	596.308	580.094
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	1.962	19.005
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	9.406	4.377
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	627.718	655.423
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	386.671	393.560
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	146.123	152.968
3. Plaćene kamate	308	8.111	5.702
4. Porez na dobitak	309	-	-
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	86.813	103.193
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	311	-	-
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	20.042	51.947
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	62.212	31.407
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	-	-
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava	315	62.212	31.407
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	-	-
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	-	-
5. Primljene dividende	318	-	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	-	-
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	-	-
2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio. sred.	321	-	-
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	-	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	62.212	31.407
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	-	-
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	175.248	28.941
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326	175.248	-
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	-	-
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	-	28.941
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	217.132	7.779
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	-	-

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
 Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

Pozicija	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	217.132	7.779
3. Finansijski lizing	332	-	-
4. Isplaćene dividende	333	-	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	-	21.162
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	41.884	-
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	845.136	663.824
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	844.850	663.202
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (336-337)	338	286	622
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	-	-
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	10.855	10.372
Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	1.097	1.340
I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	210	1.479
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	12.028	10.855

III. NAPOMENE REVIZIJE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1. KRATAK ISTORIJAT DRUŠTVA

- Društvo "Heba" A.D. Bujanovac je osnovano 1976. godine kao fabrika mineralne vode "Heba" Bujanovac, u okviru P.K. Delišeš Vladičin Han. Krajem 1989. godine odlukom radnika dolazi do formiranja društvenog preduzeća sa potpunom odgovornošću. Društvo se bavi proizvodnjom osvežavajućeg napitka, plastične ambalaže i mineralne vode.
- Poreski indentifikacioni broj je 101949142.
- Matični broj 07025236.
- Šifra delatnosti 15982.
- U sastavu društva bila je organizovana prodaja svojih proizvoda preko prodajnih centara u Leskovcu, Nišu, Jagodini, Beogradu, Novom Sadu i Novom Pazaru, kao i maloprodaja preko svojih objekata i robe široke potrošnje. Najveći deo svojih proizvoda Heba plasira na domaće tržište, a manji deo je plasiran na tržište bivših republika SFRJ.
- 20. Novembra 2008. godine metodom javnog tendera izvršena je prodaja 70 % Društvenog kapitala kupcu Nektar d.o.o iz Bačke Palanke.
- Nakon dana privatizacije realizacija proizvoda Društva "Heba" A.D. najvećim delom vrši se preko prodajne mreže Društva " Nektar " d.o.o.

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	459.190	50,75	Kapital	332.077	36,70
Obrtna imovina	422.828	46,73			
Odložena poreska sredstva	22.772	2,52	Dugoročna rezervisanja i obaveze	572.713	63,30
<u>Ukupna aktiva</u>	<u>904.790</u>	<u>100</u>	<u>Ukupna pasiva</u>	<u>904.790</u>	<u>100</u>
Vanbilansna aktiva			Vanbilansna pasiva		

2.1. AKTIVA

- Bilansna aktiva Društva iznosi 904.790 hiljada dinara i sastoji se iz sledeće imovine (u hiljadama dinara):

Stalna imovina	459.190
Obrtna imovina	422.828
Odložena poreska sredstva	22.772
<i>Ukupna aktiva</i>	<i>904.790</i>

2.1.1. STALNA IMOVINA

- Stalnu imovinu Društva, koja na dan 31.12.2011. godine, iznosi 459.190 hiljada dinara čine sledeće imovinske pozicije (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Neplaćeni uspiani kapital	-	110.537
Nematerijalna ulaganja	60.552	18.289
Nekretnine, postrojenje i opremu	396.160	484.521
Dugoročni finansijski plasmani	2.478	2.557
<i>Svega:</i>	<i>459.190</i>	<i>615.904</i>

2.1.1.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA I BIOLOŠKA SREDSTVA

- Nematerijalna ulaganja iznose 60.552 hiljade dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Ostala nematerijalna ulaganja	60.552	18.289
<i>Svega:</i>	<i>60.552</i>	<i>18.289</i>

- Ostala nematerijalna ulaganja u iznosu od 60.552 hiljada dinara odnosi se na investicije Nektara u vidu reklame i propagande u iznosu od 47.960 hiljada dinara, prava korišćenja zemljišta u iznosu od 17.944 hiljada dinara, programa za računare 3.713 hiljada dinara i 1.574 hiljada dinara na cisterne.
- Izvršena je amortizacija nematerijalnih ulaganja.

2.1.1.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

- Nekretnine, postrojenja i oprema iznose 367.963 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Pozicija</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Zemljišta	12.931	12.931
Građevinski objekti	115.726	122.113
Postrojenja i oprema	237.837	257.715
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	-	61.262
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	1.469	1.469
<i>Svega nekretnine, postrojenja i oprema:</i>	<i>367.963</i>	<i>455.490</i>

- Prema Pravilniku o računovodstvu i računovodstvenim politikama 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 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 sadašnja vrednost 4.064 hiljada dinara.

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
 Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

· Obračunata je amortizacija građevinskih objekata i opreme u upotrebi u iznosu od 27.523 hiljada dinara, i to (u hiljadama dinara):

Za građevinske objekte	6.260
Za opremu	20.312
Za investicione nekretnine	951
<i>Svega:</i>	<i>27.523</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>
<u>Zemljište</u>			
Početno stanje 01.01.2011.	12.931	0	12.931
Uvećanje tokom godine	0	0	0
Umanjenje tokom godine	0	0	0
<u>Svega zemljište:</u>	<u>12.931</u>	<u>0</u>	<u>12.931</u>
<u>Građevinski objekti</u>			
Početno stanje 01.01.2011.	206.630	84.517	122.113
Uvećanje tokom godine	0	6.260	(6.260)
Umanjenje tokom godine	127	0	127
<u>Svega građevinski objekti:</u>	<u>206.503</u>	<u>90.777</u>	<u>115.726</u>
<u>Postrojenja i oprema</u>			
Početno stanje 01.01.2011.	904.810	647.095	257.715
Uvećanje tokom godine	4.372	20.312	(15.940)
Umanjenje tokom godine	32.807	28.869	(3.938)
<u>Svega postrojenja i oprema:</u>	<u>876.375</u>	<u>638.538</u>	<u>237.837</u>
<u>Investicione nekretnine</u>			
Početno stanje 01.01.2011.	37.459	8.428	29.031
Uvećanje tokom godine	117	951	(834)
Umanjenje tokom godine	0	0	0
<u>Svega investicione nekretnine:</u>	<u>37.576</u>	<u>9.379</u>	<u>28.197</u>
<u>Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi</u>			
Početno stanje 01.01.2011.	61.263	0	61.263
Uvećanje tokom godine	0	0	0
Umanjenje tokom godine	61.263	0	(61.263)
<u>Svega Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi:</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
 Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

<i>Nekretnine postrojenja i oprema</i>	<i>Nabavna vrednost</i>	<i>Ispravka vrednosti</i>	<i>Sadašnja vrednost</i>
<u>Ulaganje na tuđim nekretninama</u>			
Početno stanje 01.01.2011.	1.469	0	1.469
Uvećanje tokom godine	0	0	0
Umanjenje tokom godine	0	0	0
<u>Svega ulaganje na tuđim nekretninama:</u>	<u>1.469</u>	<u>0</u>	<u>1.469</u>
<i>Ukupno</i>	<i>1.134.854</i>	<i>738.694</i>	<i>396.160</i>

- Zemljište na dan bilansiranja iznosi 12.931 hiljadu dinara. U tekućoj godini nije bilo promena na navedenoj poziciji.
- Građevinski objekti na dan 31.12.2011. godine iznose 115.726 hiljada dinara. U toku iste godine izvršena je evidencija t.j. umanjeње ove pozicije u iznosu od 127 hiljada dinara. Obračunata amortizacija u toku 2011. godine iznosila je 6.260 hiljada dinara.
- Postrojenja i oprema na dan 31.12.2011. godine iznose 237.837 hiljada dinara. U tekućoj godini došlo je do sledećih promena:
 - uvećanje za 4.372 hiljade dinara na osnovu nabavke proizvodne opreme;
 - umanjeње nabavne vrednosti za 32.807 hiljada dinara nastalo po osnovu rashoda i prodaje opreme;
 - uvećanje ispravke vrednosti za 20.312 hiljada dinara po osnovu tekuće amortizacije za 2011. godinu;
 - umanjeње ispravke vrednosti za 28.869 hiljada dinara po osnovu otpisa.

Investicione nekretnine su na dan bilansiranja iznosila neto 28.197 hiljada dinara, kao razlike između prenete nabavne u iznosu od 37.576 hiljada dinara i ispravke vrednosti od 9.379 hiljada dinara. Obračun amortizacije koji se odnosi na pomenutu poziciju u 2011. godini iznosi 951 hiljadu dinara.

- Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi su na početku godine iznosile 61.263 hiljade dinara, a odnose se na ulaganje većinskog vlasnika preduzeća Nektar d.o.o. u magacin, halu, i pristupni put i trotoar, po osnovu Ugovora br. 1-2197/08-309/02 i fakture br. 250000000094 od 01.04.2010. godine. Navedena ulaganja su bila predmet obaveznog investiranja po osnovu Ugovora o privatizaciji sa APR.
- Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima u iznosu od 1.469 hiljada dinara odnosi se na renoviranje stovarišta u Nišu kao i radovi na Domu učenika srednjih škola. Radovi potiču iz ranijih perioda.
- Revizorima je stavljen na uvid kompjuterski obračun amortizacije gde su pojedinačno nabrojana sva sredstva obuhvaćena pojmom "nekretnine, postrojenja i oprema", grupisana po veku trajanja, odnosno po amortizacionim stopama koje su primenjene prethodne godine. Iznos obračunate amortizacije za 2011. godinu iznosi 27.523 hiljada dinara, što je dokumentovano nalogom za knjiženje. Uvidom je konstatovano da je iznos godišnje amortizacije prikazan u Bilanu uspeha jednak nalogu za knjiženje, obračunu amortizacije i zaključnom listu.

- Tokom vršenja revizije a na bazi dostupne dokumentacije utvrdili smo da je nekretnine, postrojenja i oprema Društva na dan 31. decembar 2011. godine otpisani u značajnoj meri, a najveći deo istih je još uvek u upotrebi. Društvo nije u skladu sa MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema procenilo novi korisni vek trajanja za osnovna sredstva i dodelilo nove vrednosti. Nismo u mogućnosti da utvrdimo iznos korekcija finansijskih izveštaja po navedenom osnovu.

2.1.1.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

- Dugoročni finansijski plasmani na dan 31.12.2011. godine iznose 2.478 hiljada dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Dugorocni finansijski plasmani</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	639	639
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1.839	1.918
<i>Svega:</i>	<i>2.478</i>	<i>2.557</i>

- Učešće u kapitalu iznosi 639 hiljada dinara i odnosi se na (u hiljadama dinara):

<i>Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica</i>	<i>Iznos</i>
Učešće u kapitalu "AIK" Vranje	294
Učešće u kapitalu "Zvezdara" Beograd	277
Učešće u kapitalu "Metalprogres" Zrenjanin	68
<i>Svega:</i>	<i>639</i>

- Ostali dugoročni finansijski plasmani u iznosu od 1.839 hiljada dinara odnosi se na stambeni kredit dat radnicima. Društvo je po osnovu ovog plasmana povelu sudski spor pred nadležnim sudom. Za eventualni ishod suđenja nije izvršeno rezervisanje na teret rashoda. Do momenta izrade ovog izveštaja spor nije okončan.
- Učešća u kapitalu su usaglašena. Preduzeće Heba a.d. nema zavisnih društava.

2.1.2. OBRтна IMOVINA

- Obrtna imovina iskazana u Bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine iznosi 422.828 hiljada dinara, a čine je sledeće imovinske pozicije (u hiljadama dinara):

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
 Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

<i>Obrtna imovina</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Zalihe	116.364	64.826
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	306.464	230.029
<i>Svega:</i>	<i>422.828</i>	<i>294.855</i>

2.1.2.1. ZALIHE

Zalihe iznose 116.364 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Zalihe</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Zalihe materijala	76.648	47.602
Gotovi proizvodi	39.475	16.727
Roba	241	497
<i>Svega:</i>	<i>116.364</i>	<i>64.826</i>

Zalihe materijala bilansirane su u iznosu od 76.648 hiljada dinara, i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Zalihe materijala</i>	<i>Iznos</i>
Repromaterijal	62.127
Rezervni delovi	13.636
Alat i inventar	885
<i>Svega:</i>	<i>76.648</i>

Iznos zaliha repromaterijala od 7.440 hiljada dinara, procenjeni su od strane Društva kao neupotrebljivi i izvršena je njihova ispravka za navedeni iznos.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda iskazane u poslovnim knjigama navodimo u sledećoj tabeli (u hiljadama dinara):

<i>Zalihe</i>	<i>Stanje 01.01.2011.</i>	<i>Stanje 31.12.2011.</i>	<i>Povećanje/ Smanjenje</i>
Nedovršena proizvodnja	-	-	-
Gotovi proizvodi	16.727	39.475	22.748
<i>Svega:</i>	<i>16.727</i>	<i>39.475</i>	<i>22.748</i>

Zalihe gotovih proizvoda iskazane su iznosu od 39.475 hiljada dinara. Zalihe gotovih proizvoda vode se po planskim cenama, koje se utvrđuju na početku godine. Na kraju godine vrši se svođenje istih na cenu koštanja, odnosno na neto prodajnu cenu, ako je niža od cene koštanja.

- Na osnovu člana 22 Uredbe o računovodstvu i člana 41 Zakona o računovodstvu Skupština je donela odluku da se u cenu koštanja proizvoda uključi i trošak uprave i troškovi prodaje zbog sezonskog karaktera prodaje.
- Roba na dan 31.12.2011. godine bilansirana je u iznosu od 241 hiljadu dinara. Zalihe robe u magacinu vode se po nabavnim cenama, u prodajnim objektima na veliko po veleprodajnim cenama, a u prodajnim objektima na malo po maloprodajnim cenama, odnosno po prodajnim cenama sa ukalkulisanim PDV. U toku 2010. godine nakon procesa privatizacije najvećim delom realizacija proizvoda ide preko društva Nektar d.o.o. iz B. Palanke.
- Izvršen je popis zaliha sa stanjem na dan 31.12.2011. godine.
- Popisom su utvrđene sledeće razlike manjkovi i viškovi (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Višak</i>	<i>Manjak</i>
Materijal	10	-
Gotovi proizvodi	39	138
<i>Svega:</i>	<i>49</i>	<i>138</i>

2.1.2.2. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA

- Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina iznose 306.464 hiljada dinara i sastoji se iz sledećeg (u hiljadama dinara):

<i>Pozicija</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Potraživanja	224.129	217.323
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	12.028	10.855
Porez na dodatu vrednost i AVR	70.307	1.851
<i>Svega:</i>	<i>306.464</i>	<i>230.029</i>

2.1.2.2.1. POTRAŽIVANJA

- Potraživanja na dan 31.12.2011. godine iznose 224.129 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Potraživanja</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Potraživanja od kupaca	121.684	102.476
Druga potraživanja	102.445	114.847
<i>Ukupno potraživanja</i>	<i>224.129</i>	<i>217.323</i>

- Strukturu pozicije potraživanja od kupaca čine (u hiljadama dinara):

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
 Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

<i>Potraživanja od kupaca</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Kupci - matična i zavisna pravna lica	83.128	47.976
Kupci u zemlji	160.238	167.453
Kupci u inostranstvu	20.925	17.242
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(142.607)	(130.195)
<i>Ukupno :</i>	<i>121.684</i>	<i>102.476</i>

Potraživanja od kupaca - matičnog pravnog lica iznose 83.128 hiljada dinara i odnose se na potraživanje od društva Nektar doo. Do dana revizije godine ovo potraživanje naplaćeno je u visini od 67.192 hiljade dinara.

Potraživanja od svih kupaca u zemlji iznose 160.238 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Iznos</i>
Potraživanja od kupaca u zemlji	68.372
Potraživanje od kupaca za odloženo plaćanje	1.006
Kupci-maloprodaja krediti	135
Kupci ostali	5.809
Utruženi kupci	84.916
<i>Svega:</i>	<i>160.238</i>

U sledećoj tabeli su prikazani kupci u zemlji sa saldom većim od 600 hiljada dinara (u hiljadama dinara):

<i>Naziv kupca</i>	<i>Iznos na dan 31.12.2011.</i>	<i>Naplaćeno do dana revizije</i>	<i>Ostaje za naplatu</i>
7 JULI TRGOVINA DOO-VRANJE	2.654	1.250	1.404
PRIVREDNO DRUŠTVO ZA SAOBRAĆAJ-BEOGRAD	870	623	247
PRIZREN KOMERC-PRIZREN	37.642	3.021	34.621
MUP SRBIJE UPRAVA ZA ISHRANU-BEOGRAD	19.011	11.169	7.842
JP RADIO TELEVIZIJA SRBIJE-BEOGRAD	3.761	0	3.761
EKO PLAST-ŽITORAĐA	605	150	455
OSTALI	3.829	21	3.808
<i>Ukupno kupci u zemlji</i>	<i>68.372</i>	<i>16.234</i>	<i>52.138</i>

U postupku revizije kontrola potraživanja od kupaca vršena je na osnovu uzorka. Osnov za odabir uzorka bio je iznos potraživanja koja su veća od 600 hiljada dinara, čime je obuhvaćeno 94,40% ovih potraživanja. Na nivou cele pozicije, visina naplate iznosi 16.234 hiljada dinara ili 23,74%.

- Kada se u obračun uključe sve kategorije kupaca, visina naplate iznosi 20.627 hiljada dinara ili 12,87%.
- Revizijska procedura je obuhvatila nezavisno usaglašavanje salda (konfirmacija) kao redovan postupak, kao i kontrolu naplativosti uzorkovanih potraživanja. Potraživanja su u najvećem delu usaglašena.
- Izvršena je ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji u iznosu od 130.015 hiljada dinara, od čega se na prethodnu godinu odnosi 123.979 hiljada dinara, dok se ostatak od 6.036 hiljada dinara odnosi na tekući obračunski period.
- Potraživanja od kupaca u inostranstvu iznose 20.925 hiljada dinara. U narednoj tabeli prikazana su potraživanja od kupaca u inostranstvu:

<i>Kupci u inostranstvu</i>	<i>Iznos</i>	
	<i>(u EUR-ima)</i>	<i>(u 000 dinara)</i>
KOOPERATIVA S DOO-SPUŽ	3.785,89	396
ATI CO DOO-BIJELO POLJE	26.325,80	2.755
KOLA D.P.T.U.-SKOPLJE	112.969,64	11.821
AD BJELASICA RADA U STEČEJU	1.461,60	153
UTUŽENI KUPCI	55.428,54	5.800
<i>Svega:</i>	<i>199.971,47</i>	<i>20.925</i>

- U narednoj tabeli dat je prikaz utuženih kupaca u inostranstvu:

<i>Kupci u inostranstvu</i>	<i>Iznos</i>	
	<i>(u EUR-ima)</i>	<i>(u 000 dinara)</i>
SINKOM PP-KUMANOVO	15.951,85	1.669
HEBA KOMPANI-SKOPLJE	16.915,75	1.770
PP MAŠINOPROMET -GRAČANICA	11.921,84	1.248
BOJAN TRADE-SKOPLJE	10.639,10	1.113
<i>Svega:</i>	<i>55.428,54</i>	<i>5.800</i>

- Potraživanja od kupaca u inostranstvu iskazana su u dinarskoj protivvrednosti po kursu od 104,6409 dinara za 1 EUR.
- Do dana vršenja revizije navedena ino-potraživanja su naplaćena u visini od 10.775 hiljada dinara ili 51,49%.
- Izvršena je ispravka vrednosti kupaca u inostranstvu starijih od godinu dana u iznosu od 12.592 hiljade dinara.
- Druga potraživanja iznose 102.445 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

<i>Druga potraživanja</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Potraživanja od zaposlenih	5.817	5.586
Potraživanja od državnih organa i organizacija	-	108.413
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	-	338
Ostala potraživanja	100.093	510
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(3.465)	-
<i>Ukupno druga potraživanja</i>	<i>102.445</i>	<i>114.847</i>

- Potraživanja od zaposlenih iznose 5.817 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Potraživanja od zaposlenih</i>	<i>Iznos</i>
Akontacije za službeno putovanje	298
Potraživanja za manjkove	1.942
Manjkovi iz ranijih godina-utuženje	3.465
Ostalo	112
<i>Ukupno:</i>	<i>5.817</i>

- Izvršena je ispravka vrednosti pozicije Manjkovi iz ranijih godina u iznosu od 3.465 hiljada dinara na teret rashoda.
- Ostala potraživanja iznose 100.093 hiljada dinara, i odnose se na potraživanja od Nektara d.o.o.
- Na osnovu Zaključka Vlade Republike Srbije od 22. Decembra 2011. Godine, potpisan ja Sporazum o načinu međusobnih izmirenja prava i obaveza između Republike Srbije, Republičke direkcije za robne rezerve, privrednog društva Nektar d.o.o. i Društva Heba a.d. na osnovu koje su potraživanja prešla sa države na potraživanja od Nektara d.o.o.

2.1.2.2.2. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

- Gotovina i gotovinski ekvivalenti su iskazani u iznosu od 12.028 hiljada dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Tekući (poslovni) računi	10.469	8.926
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	328	328
Blagajna	1	93
Devizni račun	1.230	1.508
<i>Ukupno</i>	<i>12.028</i>	<i>10.855</i>

- Gotovina na tekućim računima nalazi se kod sledećih banaka: Komercijalna banka, Alco banka, Banka Inteza, Vojvođanska banka, OTP banka, Univerzal banka, Raiffeisen banka.
- Iznos sredstava na deviznom računu je pravilno kursiran na osnovu srednjeg kursa NBS na dan 31.12.2011. godine.
- Sprovedenim popisom gotovine i gotovinskih elemenata kao i uvidom u raspoloživu dokumentaciju, konstantovana je usaglašenost stanja sredstava u poslovnim knjigama Društva sa stanjem kod banaka.

2.1.2.2.3. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

- Porez na dodatu vrednost i AVR iznose 70.307 hiljada dinara (u hiljadama dinara):

Aktivna vremenska razgraničenja	70.307
<i>Svega:</i>	<i>70.307</i>

- Aktivna vremenska razgraničenja iznose 70.307 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	69.080	-
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	1.227	1.851
<i>Ukupno AVR</i>	<i>70.307</i>	<i>1.851</i>

- Unapred plaćeni troškovi u iznosu od 69.080 hiljada dinara odnose se na ulaganje u reklamne, marketinške i troškove sponzorstva od strane većinskog vlasnika Nektar doo u skladu sa investicionim obavezama prema Društvu uz saglasnost APR. Do momenta vršenja revizije verifikacija od strane APR nije dostavljena. Društvo je u svom pravilniku o računovodstvu predvidelo amortizaciju nematerijalnih ulaganja po navedenim osnovama po stopi od 20%. Prema našem mišljenju, Društvo je trebalo da izvrši amortizaciju odnosno otpis i ulaganja u marketing koja iskazuje na aktivnim vremenskim razgraničenjima od momenta nastanka istih. Nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo efekat koji na finansijske izveštaje za 2011. godinu mogu imati kroekcije po navedenom osnovu, kao ni da se uverimo u visinu bilansiranih prihoda po osnovu priznavanja nematerijalne imovine.
- Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza u iznosu od 1.227 hiljadu dinara odnose se na unapred plaćene troškove osiguranja kod osiguravajućih društava Kopaonik i DDOR Novi Sad.

2.1.3. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

- Odložena poreska sredstva iznose 22.772 hiljade dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

Odložena poreska sredstva do 31.12.2010. godine	27.346
Odloženi poreski rashod	(4.574)
<i>Svega odložena poreska sredstva 31.12.2011. godine:</i>	<i>22.772</i>

- Društvo nije adekvatno izvršilo obračun odloženog poreza. Prilikom obračuna odloženih poreskih obaveza i sredstava, kao njegovi sastavni elementi uključeno je i zemljište u iznosu od 12.931 hiljadu dinara, čime je računovodstvena osnovica uvećana za navedeni iznos. Na osnovu MRS 12- Porezi iz dobitka, ne obračunava se amortizacija zemljišta, te prema tome i ne ulazi u ukupan iznos računovodstvene osnovice za obračun odloženih poreskih sredstava i obaveza.

2.2. PASIVA

- Bilansna pasiva iznosi 904.790 hiljada dinara i sastoji se iz sledećih pozicija (u hiljadama dinara):

Kapital	332.077
Dugoročna rezervisanja i obaveze	572.713
<i>Ukupna pasiva</i>	<i>904.790</i>

2.2.1. KAPITAL

- Ukupan kapital u poslovnim knjigama Društva na dan 31.12.2011. godine iznosi 332.077 hiljada dinara. Struktura kapitala je sledeća (u hiljadama dinara):

<i>KAPITAL</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Osnovni kapital	427.572	252.324
Neplaćeni upisani kapital	-	110.537
Neraspoređeni dobitak	7.419	1.934
Gubitak	(102.914)	-
<i>Ukupno</i>	<i>332.077</i>	<i>364.795</i>

2.2.1.1. OSNOVNI KAPITAL

- Osnovni kapital iznosi 427.572 hiljade dinara, a sastoji se od (u hiljadama dinara):

<i>Osnovni kapital</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Akcijski kapital	425.572	250.324
Ostali osnovni kapital	2.000	2.000
<i>Ukupno</i>	<i>427.572</i>	<i>252.324</i>

- Prema podacima iz Centralnog registra HOV, struktura osnovnog kapitala u akcijama je sledeća:

<i>Naziv</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>Struktura %</i>
NEKTAR DOO	868.874	100
<i>Svega:</i>	<i>868.874</i>	<i>100</i>

- Nominalna vrednost jedne akcije iznosi 500 dinara, tako da vrednost osnovnog kapitala prema broju akcija iznosi 434.437 hiljada dinara (868.874 akcija x 500 dinara = 434.437 hiljada dinara).
- Prema rešenju Agencije za privredne registre RS struktura osnivačkog kapitala na dan vršenja revizije je sledeća:
 - upisani i uplaćeni nenovčani kapital iznosi:
 - 3.666.373.79 EUR na dan 31.12.2003.
 - 1.850.000.00 EUR na dan 06.04.2010.
- Na osnovu prethodno navedenog, primetno je neslaganje iznosa osnovnog kapitala u finansijskim izveštajima Društva sa iznosima osnovnog kapitala u Centralnom registru hartija od vrednosti i u Agenciji za privredne registre.

2.2.1.2. NERASPOREĐENI DOBITAK

- Neraspoređeni dobitak na dan 31.12.2011. godine iznosi 7.419 hiljada dinara i u celosti se odnosi na dobitak tekuće godine.
- Dobitak iz ranijih godina 01.01.2011. godine iznosio je 1.934 hiljada dinara i u toku godine je u potpunosti smanjen, odnosno iskorišćen je za pokriće gubitka iz prethodnih perioda na osnovu Odluke Predsednika skupštine od 29.06.2011. godine.

2.2.1.3. GUBITAK

- Poslovanjem u prethodnim obračunskim periodima preduzeće Heba a.d. je iskazalo gubitak do visine kapitala u iznosu od 102.914 hiljada dinara korigovanog za iznos dobitka iz 2010. godine u iznosu od 1.934 hiljada dinara.

2.2.2. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

- Dugoročna rezervisanja i obaveze Društva na dan 31.12.2011. godine iznose 572.713 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Pozicija</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Dugoročne obaveze	239.850	224.573
Kratkoročne obaveze	332.863	453.585
<i>Svega:</i>	<i>572.713</i>	<i>678.158</i>

2.2.2.1. DUGOROČNA REZERVISANJA

- Društvo na dan 31.12.2010. godine nije u svojim finansijskim izveštajima iskazalo dugoročna rezervisanja. Imajući u vidu da je u 2011. godini Društvo vodilo veći broj sporova u kojima se pojavljuje u svojstvu tuženog pravnog lica, bilo je u obavezi da izvrši rezervisanja u svojim poslovnim knjigama sve u skladu sa MRS 37-Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina. Nismo u mogućnosti, da po ovom osnovu utvrdimo iznos korekcija i njihov uticaj na rezultat poslovanja.
- Društvo nije izvršilo rezervisanja za otpremnine, u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih, niti je navedenu činjenicu obelodanilo u napomenama uz finansijske izveštaje.

2.2.2.2. DUGOROČNE OBAVEZE

- Dugoročne obaveze iznose 239.850 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Dugoročne obaveze</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	239.850	224.573
<i>Ukupno</i>	<i>239.850</i>	<i>224.573</i>

- Obaveze koje su mogu konvertovati u kapital iznose 239.850 hiljada dinara, a odnose se na obaveze proistekle na osnovu ulaganja iz ugovora o privatizaciji. Ova potraživanja su usaglašena. Do dana vršenja revizije nije bilo promena na ovoj bilansnoj poziciji.

2.2.2.3. KRATKOROČNE OBAVEZE

- Kratkoročne obaveze iznose 332.863 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	7.421	194.815
Obaveze iz poslovanja	167.545	102.394
Ostale kratkoročne obaveze	112.412	114.063
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i PVR	45.485	42.313
<i>Svega kratkoročne obaveze:</i>	<i>332.863</i>	<i>453.585</i>

2.2.2.3.1. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

- Kratkoročne finansijske obaveze iznose 7.421 hiljadu 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	-	965
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	7.421	193.850
<i>Ukupno</i>	<i>7.421</i>	<i>194.815</i>

- Ostale kratkoročne finansijske obaveze iznose 7.421 hiljadu dinara i odnose se na obaveze po osnovu Ugovora o zajmu Br. 105/011 od 31.12.2010. godine sklopljenog između zajmodavca Nektar d.o.o. i zajmoprimca Društva Heba a.d. sa valutnom klauzulom. Izmirenje navedene pozajmice je 12 meseci od dana zaključenja ugovora. Obračun kamata nije predviđen. U toku izveštajne godine izvršena je reklasifikacija sredstava na poziciju Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital u iznosu od 129.138 hiljada dinara i na poziciju Neuplaćene upisane akcije u vrednosti od 64.712 hiljada dinara. Obaveze su usaglašene.

2.2.2.3.2. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

- Obaveze iz poslovanja na dan 31.12.2011. godine iznose 167.545 hiljada dinara. Struktura ovih obaveza je (u hiljadama dinara):

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

<i>Obaveze iz poslovanja</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	86	90
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica	132.186	18.209
Dobavljači u zemlji	34.740	70.822
Dobavljači u inostranstvu	533	12.356
Ostale obaveze iz poslovanja	-	917
<i>Svega</i>	<i>167.545</i>	<i>102.394</i>

- Obaveze po osnovu primljenih avansa iznose 86 hiljada dinara, a odnose se na primljene avanse iz inostranstva.
- Obaveze prema dobavljačima matičnom pravnom licu preduzeću Nektar doo iznose 132.186 hiljada dinara. Izvršeno je usaglašenje sa povezanim pravnim licem zaključno sa stanjem na dan 31.12.2011. godine što je dokumentovano i predato revizorima na uvid. Do datuma vršenja revizije ove obaveze nisu izmirene.
- Obaveze prema dobavljačima u zemlji na dan 31.12.2011. godine iznose 34.740 hiljada dinara, od čega se na dobavljače za nefakturisanu robu odnosi 940 hiljada dinara.
- U narednoj tabeli prezentiraju se svi dobavljači čije je potraživanje od društva iznad 500 hiljada dinara. U okviru pozicije "ostali dobavljači" dati su oni dobavljači čije je potraživanje od Društva manje od navedenog iznosa (u hiljadama dinara).

<i>Dobavljač</i>	<i>Iznos na dan 31.12.2011.</i>
JEDINSTVO AD KAVIM-VRANJE	524
JUGOISTOK-VRANJE	3.441
KOMUNALAC JP-BUJANOVAC	685
MESSER TEHNOGAS DP -BEOGRAD	3.061
KOPAONIK OSIGURANJE -BEOGRAD	2.139
DELTA MAXI-BEOGRAD	6.185
EKO SERBIA AD-BEOGRAD	4.997
G4S SECURE SOLUTION--BEOGRAD	903
PETROBART -BEOGRAD	1.671
EKOSTAR PAK DOO-BEOGRAD	763
V-18 DOO-NIŠ	783
PTP DIS DOO-KRNJEVO	3.158
OSTALI	5.490
<i>Ukupno dobavljači u zemlji:</i>	<i>33.800</i>

- Kontrolom i analizom dobavljača u zemlji, a na osnovu uzorka i raspoložive dokumentacije, ustanovili smo da su obaveze prema svim dobavljačima za

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

fakturisanu robu i usluge izmirene u iznosu od 30.383 hiljada dinara ili 89,89%. Izvršeno je usaglašenje sa 65,75% dobavljača u zemlji.

- Dobavljači za nefakturisanu robu iznose 940 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Dobavljači za nefakturisanu robu</i>	<i>Iznos na dan 31.12.2011.</i>
DIS KRNJEVO	836
IMPEX PROMET-NIŠ	61
MIKI MAUS -BUJANOVAC	32
KOLOR-SURDULICA	7
OSTALI	4
<i>Ukupno dobavljači u zemlji:</i>	<i>940</i>

- Dobavljači u inostranstvu su iskazani u iznosu od 533 hiljada dinara. U narednoj tabeli dajemo analitički pregled dobavljača u inostranstvu (u hiljadama dinara):

<i>Dobavljači u inostranstvu</i>	<i>Iznos</i>		<i>Naplaćeno do dana revizije</i>	<i>Ostaje za naplatu</i>
	<i>(u EUR)</i>	<i>(u 000 dinara)</i>		
SIPA -ITALIJA	3.483,00	365	365	0
TING INOKS DOO-MAKEDONIJA	1.428,00	149	0	149
VOLVO MAKEDONIJA-MAKEDONIJA	181,00	19	0	19
<i>Svega:</i>	<i>5.092,00</i>	<i>533</i>	<i>365</i>	<i>168</i>

- Kursiranje obaveza prema ino-dobavljačima je pravilno izvršeno svođenjem na srednji kurs NBS (1 EUR-104,6409 din).
- Obaveze prema ino-dobavljačima su izmirene do dana revizije 68,48%.

2.2.2.3.3. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

- Ostale kratkoročne obaveze i PVR iznose 112.412 hiljada dinara i odnose na (u hiljadama dinara):

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	9.421
Druge obaveze	102.991
<i>Svega:</i>	<i>112.412</i>

- Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada iznose 9.421 hiljadu dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
 Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

<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	5.693	6.359
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	795	896
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.415	1.585
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.415	1.585
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	64	64
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	23	24
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	16	16
<i>Svega</i>	<i>9.421</i>	<i>10.529</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 u januaru 2012. godine.
- Na osnovu uvida u dokumentaciju utvrdili smo da je od strane zaposlenih pokrenuto više sporova za naplatu svojih potraživanja po više osnova. Društvo u svojim poslovnim evidencijama nije formiralo rezervisanja za odlive koji mogu nastati po osnovu sporova. Nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo iznos rezervisanja i korekcije finansijskih izveštaja po ovom osnovu.
- Druge obaveze iznose 102.991 hiljadu 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 za učešće u dobiti	102.735	103.273
Ostale obaveze	256	261
<i>Svega druge obaveze</i>	<i>102.991</i>	<i>103.534</i>

- Obaveze za učešće u dobiti iznose 102.735 hiljada dinara, a odnose se na neraspoređenu dobit ranijih perioda koja pripada zaposlenima (bruto iznos).
- Do dana revizije ove obaveze izmirene su u iznosu od 20.388 hiljada dinara.
- Ostale obaveze iznose 256 hiljada dinara i odnose se na obaveze po osnovu obustava od zarada zaposlenih.

2.2.2.3.4. 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 iznose 8.995 hiljada dinara.
- Obaveze po osnovu poreza na dodatnu vrednost iznose 8.995 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Obaveze za porez na dodatnu vrednost</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vred. i prethodnog poreza	8.995	3.708
<i>Svega</i>	<i>8.995</i>	<i>3.708</i>

- Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine iznose 36.490 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	36.490	38.605
<i>Svega</i>	<i>36.490</i>	<i>38.605</i>

- Najveći iznos od 36.432 hiljade dinara na poziciji Obaveze za poreze, carine i druge dažbine odnosi se na naknade za korišćenje voda u proizvodnji. Do datuma vršenja revizije obaveze za korišćenje voda i ostalih potreba izmirene su u iznosu od 7.856 hiljada dinara.

2.3. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

- Vanbilansna aktiva i pasiva nije iskazana.

3. BILANS USPEHA

- Društvo je u toku 2011. godine ostvarilo dobitak u iznosu od 11.992 hiljada dinara, kao razliku ukupnih prihoda od 723.709 hiljada dinara i ukupnih rashoda od 711.717 hiljada dinara.
- Društvo je u segmentu ostalih prihoda i rashoda ostvarilo dobitak, dok je u okviru poslovnih i finansijskih 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/</i>
			<i>Gubitak</i>
Poslovni	647.671	660.849	(13.178)
Finansijski	3.168	8.322	(5.154)
Ostali	72.870	42.546	30.324
<i>Svega</i>	<i>723.709</i>	<i>711.717</i>	<i>11.992</i>

- Dobitak u iznosu od 11.992 hiljada dinara predstavlja dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja. Kada se na navedeni iznos dobitka oduzme odloženi poreski rashod perioda od 4.573 hiljada dinara, dobija se neto dobitak u iznosu od 7.419 hiljada dinara.
- Društvo nije u finansijskim izveštajima iskazalo dobitak po akciji kako to zahteva MRS 33 - Zarada po akciji.

3.1. PRIHODI

- Ukupni prihodi iznose 723.709 hiljada dinara i sastoje se iz sledećih prihoda (u hiljadama dinara):

<i>Naziv</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Poslovni prihodi	647.671	560.066
Finansijski prihodi	3.168	20.345
Ostali prihodi	72.870	5.227
<i>Svega:</i>	<i>723.709</i>	<i>585.638</i>

3.1.1. POSLOVNI PRIHODI

- Poslovni prihodi ostvareni u toku 2011. godine iznose 647.671 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Pozicija</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Prihodi od prodaje	615.517	560.889
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	22.748	-
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	-	(5.200)
Ostali poslovni prihodi	9.406	4.377
<i>Svega poslovni prihodi:</i>	<i>647.671</i>	<i>560.066</i>

- Prihodi od prodaje iznose 615.517 hiljada dinara i čine ih prihodi od prodaje robe i prihodi od prodaje proizvoda i usluga.
- Prihodi od prodaje robe iznose 3.478 hiljada dinara, i odnose se na prihode od prodaje robe na domaćem tržištu.
- Prihodi od prodaje proizvoda i usluga iznose 612.039 hiljada dinara, i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Prihodi od prodaje proizvoda i usluga</i>	<i>Iznos</i>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnom pravnom licu	466.188
Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	115.801
Prihodi od prodaje proizvoda u inostranstvu	30.050
<i>Svega:</i>	<i>612.039</i>

- Povećanje vrednosti zaliha učinaka iznosi 22.748 hiljada dinara, a odnosi se na (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>
Nedovršena proizvodnja	-	-	-	-
Gotovi proizvodi	16.727	39.475	22.748	
<i>Svega:</i>	16.727	39.475	22.748	

- Ostali poslovni prihodi iznose 9.406 hiljada dinara, a čine ih u potpunosti prihodi od zakupnina.

3.1.2. FINANSIJSKI PRIHODI

- Finansijski prihodi iznose 3.618 hiljada dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Finansijski prihodi</i>	<i>Iznos</i>
Prihodi od kamata	1.962
Pozitivne kursne razlike	1.097
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	109
<i>Svega:</i>	<i>3.168</i>

3.1.3. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi iznose 72.870 hiljada dinara i nastali su iz (u hiljadama dinara):

<i>Ostali prihodi</i>	<i>Iznos</i>
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	125
Dobici od prodaje materijala	563
Viškovi	10
Prihodi od smanjenja obaveza	917
Ostali nepomenuti prihodi	71.255
<i>Svega:</i>	<i>72.870</i>

3.2. RASHODI

Ukupni rashodi koji su nastali u 2011. godini iznose 711.717 hiljada dinara i odnose se na sledeće rashode (u hiljadama dinara):

<i>Naziv rashoda</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Poslovni	660.849	599.497
Finansijski	8.322	8.049
Ostali	42.546	4.190
<i>Svega rashodi:</i>	<i>711.717</i>	<i>611.736</i>

3.2.1. POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi iznose 660.849 hiljada dinara i sačinjeni su iz sledećih troškova (u hiljadama dinara):

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu

<i>Naziv</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
Nabavna vrednost prodate robe	11.347	10.557
Troškovi materijala	381.185	299.440
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	136.702	142.438
Troškovi amortizacije i rezervisanja	33.219	31.820
Ostali poslovni rashodi	98.396	115.242
<i>Svega poslovni rashodi:</i>	<i>660.849</i>	<i>599.497</i>

- Troškovi materijala iznose 381.185 hiljada dinara, a odnose na (u hiljadama dinara):

<i>Troškovi materijala</i>	<i>Iznos</i>
Troškovi materijala za izradu	290.460
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	13.741
Troškovi goriva i energije	76.984
<i>Svega :</i>	<i>381.185</i>

- Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi iznose 136.702 hiljade dinara i odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</i>	<i>Iznos</i>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	105.073
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	18.324
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	1.077
Ostali lični rashodi i naknade	12.228
<i>Svega :</i>	<i>136.702</i>

- Ostali lični rashodi odnose se na: troškove otpremnina, troškove službenih putovanja u zemlji i inostranstvu, troškovi prevoza zaposlenih.
- Troškovi amortizacije i rezervisanja iznose 33.219 hiljada dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Troškovi amortizacije i rezervisanja</i>	<i>Iznos</i>
Troškovi amortizacije	33.219
<i>Svega :</i>	<i>33.219</i>

Amortizacija nematerijalnih ulaganja	5.696
Amortizacija građevinskih objekata	6.261
Amortizacija postrojenja i opreme	21.262
<i>Svega troškovi amortizacije:</i>	<i>33.219</i>

CONFIDA - FINODIT D.O.O.
Revizija finansijskih izvještaja za 2011. godinu

- Obračunata je i amortizacija za poreske svrhe (u hiljadama dinara):

<i>Grupa</i>	<i>Stopa %</i>	<i>Iznos</i>
I	2,5	5.284
II	10	18.728
III	15	2.651
IV	20	303
V	30	15.636
<i>Svega:</i>		<i>46.202</i>

- Ostali poslovni rashodi iznose 98.396 hiljada dinara i sastoje se od troškova proizvodnih usluga i nematerijalnih troškova.
- Troškovi proizvodnih usluga iznose 28.505 hiljada dinara, a odnosi se na (u hiljadama dinara)

<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>	<i>Iznos</i>
Troškovi transportnih usluga	1.163
Troškovi usluga održavanja	10.039
Troškovi zakupnina	1.443
Troškovi reklame i propagande	23
Troškovi Ostalih usluga	15.837
<i>Svega :</i>	<i>28.505</i>

- Troškovi ostalih usluga odnose se na naknade za korišćenje auto puta u zemlji i inostranstvu, na troškove analiza, komunalne usluge.
- Nematerijalni troškovi iznose 69.891 hiljadu dinara, a odnose se na (u hiljadama dinara):

<i>Nematerijalni troškovi</i>	<i>Iznos</i>
Troškovi neproizvodnih usluga	7.050
Troškovi reprezentacije	765
Troškovi premija osiguranja	4.428
Troškovi platnog prometa	838
Troškovi članarina komorama i udruženjima	922
Troškovi poreza	53.475
Ostali nematerijalni troškovi	2.413
<i>Svega :</i>	<i>69.891</i>

- Ostali nematerijalni troškovi odnose na troškove carina, sudske troškove, oglase, takse i dr.

3.2.2. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi iznose 8.322 hiljade dinara i sastoje se iz sledećih rashoda finansiranja (u hiljadama dinara):

<i>Finansijski rashodi</i>	<i>Iznos</i>
Rashodi kamata	8.111
Negativne kursne razlike	211
<i>Svega:</i>	<i>8.322</i>

3.2.3. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi iznose 42.546 hiljada dinara, a čine ih (u hiljadama dinara):

<i>Ostali rashodi</i>	<i>Iznos</i>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	4.065
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	1.059
Ostali nepomenuti rashodi	2.824
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	3.084
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	31.514
<i>Svega:</i>	<i>42.546</i>

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 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	607.676	627.718	(20.042)
Tokovi iz aktivnosti investiranja	62.212	0	62.212
Tokovi iz aktivnosti finansiranja	175.248	217.132	(41.884)
Svega	845.136	844.850	286
Stanje na početku godine	10.855	-	10.855
Preračun kursnih razlika	1.097	210	887
Stanje na kraju godine	857.088	845.060	12.028

- Priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti iznosi 607.676 hiljada dinara, dok je u ovom segmentu ostvaren odliv u visini od 627.718 hiljada dinara. Iz poslovnih aktivnosti ostvaren je neto odliv gotovine u visini od 20.042 hiljade dinara. Aktivnosti investiranja ostvarile su neto priliv u visini od 62.212 hiljada dinara.
- Aktivnosti finansiranja ostvarile su neto odliv u visini od 41.884 hiljada dinara. Neto priliv gotovine u toku 2011. godine iznosi 286 hiljada dinara.
- Stanje gotovine na početku godine bilo je 10.855 hiljada dinara, što uvećano za neto priliv u toku 2011. godine od 286 hiljada dinara, i priliv po osnovu preračuna kursnih razlika od 887 hiljada dinara, daje stanje na kraju 2011. godine od 12.028 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	250.324	175.248	0	425.572
Ostali kapital	2.000	0	0	2.000
Neplaćeni upisani kapital	110.537	0	110.537	0
<u>Svega osnovni kapital</u>	<u>362.861</u>	175.248	110.537	<u>427.572</u>
Dobitak	1.934	7.419	1.934	7.419
Gubitak do visine kapitala	104.848	0	1.934	(102.914)
<i>Svega kapital:</i>	<i>259.947</i>	<i>182.667</i>	<i>110.537</i>	<i>332.077</i>

- Osnovni kapital iznosi 425.572 hiljade dinara i odnosi se na akcijski kapital. U 2011. godini osnovni kapital je uvećan za 175.248 hiljada dinara na osnovu Odluke Agencije za privatizaciju od 07.06.2011. godine kojom je kupac stoprocentni vlasnik preduzeće Nektar doo izmirio svoju investicionu obavezu za tekuću godinu.
- Ostali kapital iznosi 2.000 hiljade dinara. U toku godine nije bilo promena na ovoj poziciji.
- Neplaćeni upisani kapital je na početku godine iznosio 110.537 hiljada dinara. Većinski vlasnik je u toku godine izmirio obaveze prema APR, odnosno uplatio dugovanja za kupljene akcije u prethodnom periodu po osnovu privatizacije, te je navedena pozicija u potpunosti anulirana na kraju obračunskog perioda.
- Dobitak na početku godine je iznosio 1.934 hiljada dinara i u toku godine je uvećan je za dobitak tekuće godine od 7.419 hiljada dinara, i smanjen za 1.934 dinara dinara, tako da dobitak na dan 31.12.2011. godine iznosi 7.419 hiljada dinara.
- Gubitak do visine kapitala na dan bilansiranja iznosi 102.914 hiljada dinara. U toku godine gubitak je smanjen za 1.934 hiljada dinara na osnovu dobitka iz prethodne godine.

6. POPIS

- Upravni odbor AD « Heba Bujanovac » na sednici održanoj dana 15.12.2011 godine, doneo je Odluku br. 376/1 o godišnjem popisu za 2011. godinu, sa stanjem na dan 31.12.2011. godine. Formirano je 9 komisija za popis imovine i obaveza.
- Za predsednika centralne popisne komisije imenovan je Manasijević Miodrag, a članovi su Toljić Slobodan, Pašić Ana i Stamenković Aleksandar. Izvršena su i naimenovanja ostalih članova komisija.
- Popis je rađen od 15.12. godine do 23.01.2012. godine. Komisija za popis, 27.01.2012. godine, podnosi Izveštaj o izvršenom popisu. Dana 30.01.2012. godine Direktor donosi Odluku o usvajanju Izveštaja popisne komisije - Odluka br.11/1.
- Popisom su obuhvaćena: stalna imovina, zalihe, kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina kao i obaveze.
- Po predlogu Komisije, a na osnovu Odluke o prihvatanju Izveštaja komisije, manjak je stavljen na teret privrednog društva a višak je prihodovan. (Odluka i utvrđena odstupanja popisanog i knjigovodstvenog stanja su u prilogu dokumentacije).

7. SUDSKI SPOROVI

- Društvo je na dan 31.12.2011. godine imalo sledeće stanje sudskih sporova:
 1. Sporovi po osnovu "nadoknade štete po osnovu isplate neraspoređene dobiti", 34 predmeta, 159 tužioca.
 2. Sporovi po osnovu "nadoknade štete za neuplaćeno dobrovoljno penziono osiguranje", 100 predmeta, 187 tužilaca. Ishod ovih sporova je neizvestan.
 3. Sporovi po osnovu nadoknade štete zbog navodno neisplaćenog prekovremenog rada i navodno manje isplaćene zarade, 49 predmeta, 83 tužilaca.
 4. Sporovi po raznim drugim osnovama, 16 predmeta, 18 tužilaca.

8. HIPOTEKE I JEMSTVA

- Na osnovu izjave direktora privredno društvo "Heba,, a.d.-Bujanovac, nema konstituisanih hipoteka na nekretninama u sopstvenom vlasništvu.

9. 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.

IV. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

2. Godišnji izveštaj o poslovanju društva

Prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podatke važne za procenu stanja imovine društva;

I. Prihodi, kapital, rezultat

Vrsta prihoda	2009.	2010.	2011.
Prihodi od prodaje proizvoda, robe i usluga:	740.515	560.066	647.671
Finansijski prihodi:	2.496	20.345	3.168
Ostali prihodi:	277.462	5.227	72.870
Ukupni prihodi:	1.020.473	585.638	723.709

Rezultat poslovanja	2009.	2010.	2011.
Ukupan prihod	1.020.473	585.638	723.709
Ukupan rashod	1.019.039	611.736	711.717
Ukupan kapital	147.476	259.947	332.077
Dobit/(Gubitak)	1.434	26.098	11.992

II. Analiza ostvarenih prihoda, rashoda i rezultata poslovanja sa posebnim osvrtom na solventnost, likvidnost, ekonomičnost, rentabilnost društva.

Rezultat poslovanja	2009.	2010.	2011.
• prinos na ukupni kapital (bruto dobit/ukupan kapital)	0,00972	0,00000	0,03611
• neto prinos na sopstveni kapital (neto dobit/akcijski kapital)	0,00158	0,00223	0,00854
• stepen zaduženosti (ukupne obaveze/ukupan kapital)	4,04412	2,60883	1,72464
• I stepen likvidnosti (gotovina/krat.obaveze) II stepen likvidnosti (obrtna sredstava-zalihe/krat.obaveze)	0,02177 0,48947	0,02393 0,50714	0,03613 0,92069
• neto obrtni kapital (obrta imovina-kratkoročne obaveze)	-180.798,00	-158.730,00	89.965,00
• cena akcija - najviša i najniža u izveštajnom periodu, ako se trgovalo (posebno za redovne i prioritetne)	672,00; najviša, 531,00; najniža	792,00; najviša 531,00; najniža	665,00
• tržišna kapitalizacija	265.844.088,00	577.801.210,00	577.801.210,00
• dobitak po akciji (neto dobitak/broj izdatih akcija)	0,00158	0,00223	0,00854
• isplaćena dividenda po redovnoj i prioritetnoj akciji, za poslednje 3 godine, pojedinačno po godinama	-	-	-

III. Zemljište

Naziv i vrsta zemljišta	Namena zemljišta	Lokacija	Površina zemljišta ha	Vrednost imovine (sadašnja u 000 dinara)
Zemljište	Proizvodnja i skladištenje	Bujanovac	3 ha 88 ar 27 m ²	12.931
Dvorište	Dvorište	Bujanovac	35 ar 32m ²	184
Gradsko građevinsko zemljište	Skladištenje I upravna zgrada	Leskovac	7 ar 10 m ²	154

IV. Objekti

Naziv i vrsta objekta	Namena objekta	Lokacija	Površina objekta (m ²)	Vrednost imovine (sadašnja u 000 dinara)
Proizvodna hala sa upravom, magacinom i HPV	Proizvodnja i skladištenje	Bujanovac	7182	53.815
Magacini i magac. Sa arhivom	Skladišni prostor	Bujanovac	1.609	20.214
Zgrada za popravku drumskih vozila	Radionica	Bujanovac	696	3.712
Tehnički pregled	Pregled vozila	Bujanovac	369	1.505
Poslovni prostor	Poslovni prostor	Bujanovac	148	2.516
Zgrada Heba signal	Poslovni prostor	Vranje	407	22.649
Upravni deo I magacini	Uprava I skladištenje	Leskovac	213	3.241
Poslovni prostor	Poslovni prostor	Spuš	86	1.671

V. Učešće u kapitalu drugih lica

Poslovno ime i sedište pravnog lica	Učešće izdavaoca u kapitalu pravnog lica	Pravo glasa izdavaoca u pravnom licu u %

VI. Zaloge

Vrsta zaloge	Sadašnja vrednost založnog dobra u hiljadama dinara	Vrednost založnog potraživanja u hiljadama dinara	Trajanje zaloge	Naziv založnog poverioca

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

U narednom periodu, očekuju se promene vezane za povećanje kapitala društva i to investicije koje su predviđene Ugovorom o kupoprodaji društva "Heba ad Bujanovac".

Sve važnije poslovne događaje koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema;

Nije bilo važnijih poslovnih događaja

Sve značajnije poslove sa povezanim licima;

Heba ad Bujanovac je u 100% vlasništvu privrednog društva Nectar doo.

Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja.

-

3. Sopstvene akcije

Društvo je na osnovu čl.41. Zakona o privatizaciji, ispunjenjem obavezne investicije po ugovoru sa Agencijom za privatizaciju, steklo 368.226 komada akcija nominalne vrednosti od 500,00 rsd.

4. Izjava lica odgovornih za sastavljanje izveštaja

Prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje. Izjavu dali:

Referent plana i analize

Nataša Mitić

M.P.

Direktor

Milovan Ranković

5. Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja

Napomena:

Finansijski izveštaj Heba a.d. Bujanovac za 2011. godinu je odobren je od strane generalnog direktora društva i blagovremeno dostavljen Agenciji za privredne registre 29. februara 2012. godine. Godišnji izveštaj društva u momentu objavljivanja još uvek nije usvojen od strane nadležnog organa društva (Skupštine akcionara). Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o usvajanju Godišnjeg izveštaja.

6. Odluka o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka

Odluka o raspodeli dobiti društva za 2011. godinu doneće se na redovnoj godišnjoj skupštini akcionarskog društva. Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o raspodeli dobiti društva.

Javno društvo je dužno da sastavi Godišnji izveštaj, objavi javnosti i dostavi ga Komisiji, a regulisanom tržištu, odnosno MTP, dostavlja ovaj izveštaj ukoliko su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje, i to najkasnije četiri meseca nakon završetka svake poslovne godine, kao i da obezbedi da godišnji finansijski izveštaj bude dostupan javnosti tokom najmanje pet godina od dana objavljivanja. Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Godišnjem izveštaju.

U Bujanovcu, april 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja

Zakonski zastupnik:

Direktor

M.P.

Nataša Mitić

Milovan Ranković