

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ br. 31/2011) i odredbi Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja („Sl. glasnik RS“ br. 14/2012), AD „BB MINAQUA“ NOVI SAD iz NOVOG SADA MB.: 08040800 šifra delatnosti.: 1107 Objavljuje sledeći:

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
PERIOD IZVEŠTAVANJA 01.01.2011. -31.12.2011.**

I Opšti podaci	
-----------------------	--

1. Poslovno ime	AD"BB MINAQUA"Novi Sad
Sedište i adresa	Novi Sad, Ružin gaj 1/a
Matični broj	08040800
PIB	100448742
2. Web site i e - mail adersa	www.bbminacqua.com info@bbminacqua.com
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privednih Subjekata	BD:1891/2005 07.03.2005.
4. Delatnost (šifra i opis)	1107-proizvodnja osvežavajućih pića, Mineralne vode i ostale flaširane vode
5. Broj zaposlenih	219
6. Broj akcionara na dan 07.07.2011.g	164

7. Deset najvećih akcionara

Poslovno ime/ime i prezime	Broj akcija na dan 16.12.2011.	Učešće u osnovnom kapitalu u % na dan 16.12.2011.
PANDAM NS"DOO	122.360	84.2374
SAL KONSALTING"DOO	4845	3.3354
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	3676	2.5307
PROINVESTMENTS"A.D.	3424	2.3572
ČOŠIĆ BRANISLAV	724	0.4984
PET PLANET LLC	722	0.4970
FINWORLD"AD	645	0.4440
SUPRA GROUP D.O.O.	450	0,3097
KOMERCIJALNA BANKA-KAS. R.	405	0,2788
STOJANOVIĆ MIODRAG	274	0,1886
8. Vrednost osnovnog kapitala u din.	392.191.200,00 din.	

9. Podaci o akcijama	Na dan 16.12.2011.	ISIN broj	CFI kod
Broj izdatih akcija			
- obične akcije	145.256	ESVUFR	RSBBMNE63714
- prioritetne akcije	/	/	/

10. Podaci o zavisnim društvima	nema zavisnih društava
---------------------------------	------------------------

11. Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	"IEF"DOO BEOGRAD, Bulevar Mihajla Pupina 10b/l
12. Poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene Akcije	"Beogradska berza", a.d. Beograd

II Podaci o upravi Društva**1. Članovi Upravnog odbora**

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo u UO i NO drugih društava	Broj i % akcija koji poseduje na dan 16.12.2011.	Izplaćeni neto iznos naknade u din. U 2011 god.
Branislav Bogičević, Novi Sad Romanijska 9	diplomirani ekonomista, DOO"PA NDAM-NS"-direktor društva, AD"DOŽA ĐERĐ"-predsednik U.O.	/	/
Jovo Barošević, Novi Sad Sonje Marinković 21	diplomirani ekonomista, JP"POSLOVNI PROSTOR"- savetnik	/	/
Nikola Opalić, Novi Sad Almaška 15	diplomirani matematičar, OŠ Žabalj-profesor matematike,	/	/
Boško Kovačević, Novi Sad Njegoševa 28	diplomirani pravnik, Advokat,	/	/
Dragica Dostanić, Novi Sad Bulevar kralja Petra I 61	hemijski tehničar, AD "BB MINAQUA"-zamenik generalnog direktora, AD"DOŽA ĐERĐ"-zamenik predsednika U.O.	/	/

2. Članovi Nadzornog odbora

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo u UO i NO drugih društava	Broj i % akcija koji poseduje na dan 16.12.2011.	Izplaćeni neto iznos naknade u din. U 2011. god.
Vladimir Đurđević, Novi Sad Radnička 12	diplomirani pravnik, Advokat,	/	/
Palalić Dušan, Temerin, Koste Nađ 7	kv vozač motornih vozila, AD"BB MINAQUA" Novi Sad,-samostalni administrativni referent	/	/
Grozda Mikitišin, Novi Sad,Miroslava Antića 10	penzioner,	/	/

3. Kodeks ponašanja	/
----------------------------	---

OSOBA ZA KONTAKT:**GAZDIĆ CMILJANA****TELEFON:****021/402-611 LOK.215****FAKS:****021/402-495****ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:****CMILJANA@BBMINAQUA.COM****PREZIME I IME OSOBE OVLAŠĆENE ZA****BJELICA SANJA****ZASTUPANJE:**

❖ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

AKTIVA:	31.12.2011.	31.12.2010.
UKUPNA AKTIVA:	1823141	1930177
Stalna imovina	1037548	1106102
Neplaćeni, upisani kapital		
Goodwill		
Nematerijalna ulaganja		
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	977699	1052808
Nekretnine postrojenja i oprema	977658	1052808
Investicione nekretnine		
Biološka sredstva	41	0
Dugoročni finansijski plasmani	59849	53294
Učešća u kapitalu	59510	53294
Ostali dugoročni fin. plasmani	339	0
Obrtna imovina	782827	820599
Zalihe	419101	375651
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	363726	444948
Potraživanja	157287	135471
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0	5548
Kratkoročni finansijski plasmani	150823	154957
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	52360	146139
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	3256	2833
Odložena poreska sredstva	2766	3476
Poslovna imovina	1823141	1930177
Gubitak iznad visine kapitala		
Vanbilansna aktiva		

(u hiljadama RSD)

PASIVA:	31.12.2011.	31.12.2010.
UKUPNA PASIVA:	1823141	1930177
Kapital:	1718343	1681349

Osnovni kapital	396856	396856
Neuplaćeni upisani kapital		
Rezerve	446282	396282
Revalorizacione rezerve	9091	9250
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	597	597
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	3203	0
Neraspoređena dobit	868720	878364
Gubitak		
Otkupljene sopstvene akcije		
Dugoročna rezervisanja i obaveze	104798	248828
Dugoročna rezervisanja	319	0
Dugoročne obaveze		
Dugoročni krediti		
Ostale dugoročne obaveze		
Kratkoročne obaveze	104479	248828
Kratkoročne finansijske obaveze	0	152800
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koj se obustavlja		
Obaveze iz poslovanja	50014	45020
Ostale kratkoročne obaveze	16454	14133
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	33882	36875
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	4129	0
Odložene poreske obaveze		
Vanbilansna pasiva		

BILANS USPEHA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Poslovni prihodi:	1646232	1410441
Prihodi od prodaje	1631788	1396200
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	6513	3575
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	7437	10339
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		
Ostali poslovni prihodi	494	327
Finansijski prihodi	17735	5984
Ostali prihodi	8914	6461
Poslovni rashodi	1403352	1230348
Nabavna vrednost prodane robe	0	2019
Troškovi materijala	842661	702547
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	199170	163947
Troškovi amortizacije i rezervisanja	82307	79694
Ostali poslovni rashodi	279214	282141
Finansijski rashodi	5022	2176
Ostali rashodi	11856	10761

DOBITAK (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	252651	179601
NETO DOBITAK (GUBITAK) POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA	6082	138
DOBITAK (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA	246569	179463
POREZ NA DOBITAK		
Poreski rashodi perioda	12296	8860
Odloženi poreski rashod perioda	709	730
Odloženi poreski prihod perioda		
Isplaćena lična primanja poslodavcu		
NETO DOBITAK (GUBITAK):	233564	169873
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima	35870	45113
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	197694	124760
ZARADA PO AKCIJI		
1. Osnovna zarada	2	1
2. Umanjena zarada po akciji		

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	1918923	1624816
Prodaja i primljeni avansi	1905661	1619636
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	12849	4106
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	413	1074
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	1670493	1422416
Isplate dobavljačima i dati avansi	1191834	1005510
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	187139	153512
Plaćene kamate	0	49
Porez na dobitak	9054	14192
Plaćanja na osnovu ostalih javnih prihoda	282466	249153
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	248430	202400
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	16266	10943
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3079	10943
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
Primljene kamate i aktivnosti investiranja	13187	0

Primljene dividende		
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	166341	221981
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	9419	52473
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	6922	72958
Ostali finansijski rashodi	150000	96550
Neto prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Neto odlivi gotovine iz iz aktivnosti investiranja	150075	211038
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	40000	127200
Uvećanje osnovnog kapitala		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	0	127200
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	40000	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	232593	20667
Otkup sopstvenih akcija i udela		
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze	40000	0
Finansijski lizing		
Isplaćene dividende	192593	20667
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	106533
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	192593	0
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	1975189	1762959
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	2069427	1665064
NETO PRILIV GOTOVINE	0	97895
NETO ODLIV GOTOVINE	94238	0
Gotovina na početku obračunskog perioda	146139	48170
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3416	2114
Negativne kursne razlike po osnovu preračunagotovine	2957	2040
Gotovina na kraju obračunskog perioda	52360	146139

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU:

(u hiljadama RSD)

POZICIJA	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neuplaćeni upisani kapital	Emisija premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani dobiti po osnovu HoV
Stanje na 01.01. prethodne godine	392191	4665			396282	9268	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje							
Ispravka materijalno značajnih							

grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje							
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine	392191	4665			396282	9268	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini							597
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini						18	
Stanje na dan 31.12 prethodne godine	392191	4665			396282	9250	597
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje							
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine	392191	4665			396282	9250	597
Ukupna povećanja u tekućoj godini					50000		
Ukupna smanjenja u tekućoj godini						159	
Stanje na dan 31.12 tekuće godine	392191	4665			446282	9091	597

POZICIJA	Nerealizovani gubici po osnovu HoV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno	Gubitak iznad visine kapitala
Stanje na 01.01. prethodne godine		729230			1531636	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje						
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine		729230			1531636	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini		169891			170488	
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini		20757			20775	
Stanje na dan 31.12 prethodne		878364			1681349	

godine						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje						
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine		878364			1681349	
Ukupna povećanja u tekućoj godini	3203	233721			280518	
Ukupna smanjenja u tekućoj godini		243365			243524	
Stanje na dan 31.12 tekuće godine	3203	868720			1718343	

NAPOMENA UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011.g.

1.OSNIVANJE I DELATNOST

AD''BB MINAQUA''Novi Sad prvobitno je bila organizovana kao OOUR u okviru HTRO''VARADIN''.

1986.g izdvojila se iz HTRO''VARADIN'' i postala OOUR u sastavu AIK''NOVI SAD''. Od januara 1990.g registrovana je kao smostalno društveno preduzeće.

31.03.1999.g pristupaju tri suosnivača i to dva fizička i jedno privatno pravno lice kada se Minakva registruje kao deoničarsko Društvo.

Društveni kapital privatizovan je po Zakonu o svojiskoj transformaciji.

Danas je AD''BB MINAQUA'' akcionarsko društvo upisano u Agenciji za pivredne register rešenjem br.BD:1891/2005, poreski identifikacioni broj PIB 100448742, PDV broj-132614759.

Najveći akcionar je DOO'' PANDAM-NS'' sa 84,64% akcija.

Pretežna delatnost društva je proizvodnja mineralne vode, šifra delatnosti 1107.

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu i reviziji (Sl. Gl. RS br.46/2006, 111/09 od 29.12.2010 Društvo je razvrstano u veliko pravno lice.

Sedište Društva je u Novom Sadu, Ružin gaj 1/a.

Na dan bilansa stanja preduzeće je imalo 219 zaposlenih.

2.OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Zakonom o računovodstvu i reviziji (Sl.Gl.RS

br.46/2006) i drugim podzakonskim propisima donetim na osnovu tog Zakona, kao i u skladu sa izabranim i usvojenim računovodstvenim politikama.

Izveštajna valuta je dinar.

Svi podaci iskazani su u hiljadama dinara (RSD), osim ako nije drugačije navedeno.

Računovodstveni izveštaji sastavljeni su po metodu prvobitne nabavne vrednosti.

3.PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Kod sastavljanja finansijskih izveštaja primenjivane su računovodstvene politike definisane u Pravilniku o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

3.1. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREME

Nekretnine, postrojenja i opreme evidentiraju se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Korisni vek upotrebe nekretnina, postrojenja i opreme utvrđen je na sledeći način:

NEKRETNINA	Vek trajanja
Zgrade	40 godina
Ostali građevinski objekti (staze, kiosci, bunari)	40 godina
Mašine I uređaji	20 godina
Transportna sredstva	7 godina
Kancelarijski nameštaj	9 godina
Računarska oprema	4 godine
Alati inventar	5 godina

Troškovi održavanja priznaju se kao rashod perioda.

Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenja i opreme procenjuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije. U izveštajnom periodu nije bili obezvređivanja nekretnina, opreme i postrojenja.

Amortizacija je obračunata primenom proporcionalnih stopa izvedenih iz korisnog veka trajanja.

3.2.DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Pri početnom evidentiranju HOV koje se vode na grupi konta 031 i 032 odmeravaju se po fer vrednosti uvećanoj za troškove transakcije. Posle početnog priznavanja, svake godine prilikom sastavljanja finansijskog izveštaja, HOV raspoložive za prodaju odmeravaju se po fer vrednosti, osim HOV koje nemaju kotiranu tržišnu cenu, koje se priznaju prema metodu nabavne vrednosti.

3.3. ZALIHE

Zalihe materijala i rezervnih delova mere se po nabavnoj vrednosti uvećanoj za pripadajuće troškove (uvozne dažbine, prevoz i dr...). Svaki sledeći ulaz zaliha određuje se na bazi ponderisanog proseka. Obračun utroška zaliha vrši se po prosečnoj ceni.

Zalihe gotovih proizvoda priznaje se po ceni koštanja ako je ona niža od neto prodajne cene.

Vrednost gotovih proizvoda obuhvata sve direktne troškove proizvodnje i deo indirektnih troškova.

3.4. POTRAŽIVANJE

Potraživanja se priznaju po nominalnoj vrednosti uvećanoj za eventualne korekcije u skladu sa ugovorom.

Ispravka vrednosti se formira i knjiži na teret bilansa uspeha na osnovu procene o njihovoj verovatnoj nenaplativosti i odluke Upravnog odbora.

3.5. GOTOVINA, GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se izražavaju u nominalnoj vrednosti u dinarima. Iznosi gotovine na deviznom računu iskazani su u dinarima, prema srednjem kursu Narodne banke Srbije koji je važio na dan bilansiranja 31.12.2011.g..

3.7. KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze su iskazane po nominalnoj vrednosti.

3.8. PRIHODI

Prihodi od prodaje priznaju se po principu fakturisane realizacije.

3.9. RASHODI

Svi troškovi se priznaju u periodu u kome su nastali, u skladu sa načelom nastanka događaja.

4.NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Pozicije nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31.12.2011.g sačinjavaju sledeće stavke:

OPIS	(u 000 din.)	
	31.12.2011.g	31.12.2010.g
Zemljište	4.643	4.643
Građevinski objekti	135.732	140.248
Postrojenja i oprema	679.646	751.000
Nekretnine i postrojenja u pripremi	157.606	156.885
Dati avansi	31	32
Biološka sredstva	41	
U K U P N O	977.699	1.052.808

TABELARNI PREGLED PROMENA NA POZICIJAMA NEKRETNINA I POSTROJENJA U 2011

O P I S	Biološka sredstva	Zemljište i građevinski objekti	OPREMA	Avansi i sredstva u pripremi	(u 000 din.)
					SVEGA
A nabavna vrednost					
stanje 01.01.2011.g.		204.498	1.273.093	156.917	1.634.509
aktivirano u toku godine	41		8.291	9.011	17.343
otuđeno u toku godine			8.103	8.291	16.394
stanje 31.12.2011.g.	41	204.498	1.273.281	157.367	1.635.457
B ispravka vrednosti					

stanje		59.607	522.094		581.701
01.01.2011.g.					
amortizacija za tekuću godinu		4.516	77.471		81.987
Otuđenje			5.930		5.930
Stanje 31.12.2011.g.		64.123	593.635		657.758
C sadašnja vrednost					
Stanje 31.12.2010.g.		144.891	751.000	156.917	1.052.808
Stanje 31.12.2011.g.	41	140.375	679.646	157.637	977.699

Komisija je utvrdila da knjigovodstvena vrednost osnovnih sredstava na dan 31.12.2011 nije veća od vrednosti koja se može povratiti njihovom upotrebom ili prodajom, donosno da ne postoje nikakve indicije da su tu sredstva obezvređena.

Prema paragrafu 79. MRS. 16 obelodanjujemo bruto nabavnu vrednost svake potpuno amortizovane nekretnine i važnije opreme koja je još uvek u upotrebi.

Inven.broj	Osnovno sredstvo	Nabavna vrednost
o462	Spoljna kanalizacija	1.352.342,68
o463	Kotlarnica	5.300.331,95
o465	Staze u krugu	4.292.787,56
o466	Kiosk montažni	154.990,04
o467	Skladište mazuta	333.446,88
o468	Temelj rezer.za vodu	75.312,06
o469	Spoljni razvod pare	146.831,40
o475	Gasifikaciona stanica	389.003,19
o313	Oprema trafo stanice	6.548.874,97
o314	Kotlovsko postojenje za vodu	8.886.099,07
o474	Bunar za izvađ. vodu	4.229.440,28
o475	Gasifikaciona stanica	389.003,19
o476	Bunar	1.730.035,94

o321	Rezervoar za vodu	1.909.774,98
o336	Uredjaj za mešanje sirupa	1.409.774,98
o337	Uredjaj za mešanje sirupa	1.409.774,98
o348	Rashladna stanica	15.210.682,37
o425	Teretno vozilo	1.173.645,60
o436	Teretno vozilo	1.916.380,56
o435	Teretno vozilo	1.375.829,13
	ukupno	58.234.361,81

Pošto je računovodstvenim politikama usvojen troškovni metod vrednovanja osnovnih sredstava, osnovna sredstva koja su potpuno amortizovana a i dalje su u funkciji neće se vršiti njihovo dalje procenjivanje.

Obzirom da nismo imali prethodno priznatih gubitaka od obezvređenja u skladu sa MRS.36 isključena je mogućnost usklađivanja knjigovodstvene vrednosti na veću vrednost.

5.UČEŠĆE U KAPITALU DRUGIH PRAVNIH LICA

(u 000 din.)

	(2011.)	(2010.)
UDRUŽENJE MINERALNIH VODA	22	22
EURO-PET PLANET	6.475	2.025
DOŽA ĐERĐ	55.571	50.602
ISPRAVKA VREDNOSTI UČEŠĆA-DOŽA ĐERĐ	-2.606	597
VETPRO-FARM	48	48
U K U P N O	59.510	53.294

Ugovorom o prenosu dela udela od 15.11.2010 u VET-PRO FARM doo Bačka Topola , postajemo sticaoci udela u ukupnom osnovnom kapitalu Društva u iznosu od 31,25% .

Rešenjem br.BD 44840/2010 od 13.05.2010 godine usvaja se zahtev podnosioca i tako“AD BB MINAQUA“ postaje osnivač Društva sa ograničenom odgovornošću „EURO-PET PLANET“, za skupljanje , transport, skladištenje i preradu pet ambalaže, Indija, Severoistočna radna zona. Upisani udeo u društvu iznosi 50%.

Do kraja 2011. uplaćeno je 6,47% od upisanog udela.

Dana 08.02.2011. godine nakon saldiranja javne ponude za preuzimanje akcija preuzeto je 1456 akcija, Izdavaoca akcija AD “DOŽA ĐERĐ“ Bačka Topola, po ceni od 3400 dinara po akciji. Pošto je u predhodnoj godini kupljeno 16000 akcija,

povećali smo učešće u osnovnom kapitalu "DOŽA ĐERĐ" na 26,79% i ostvarili značajan uticaj nad pridruženim preduzećem.

7.ZALIHE

Struktura zaliha:

O P I S	(u 000 din.)	
	na dan 31.12.2011.	na dan 31.12.2010.
Materijal	99.328	117.760
Rezervni delovi	1.309	1.020
Alat i sitan inventar	1.003	966
Roba	-	-
Gotovi proizvodi	56.554	49.117
Dati avansi za repromaterijal	260.907	206.788
U K U P N O	419.101	375.651

Neusaglašeni dati avansi iznose 4.080.772,63 dinara.

8.POTRAŽIVANJA

O P I S	(u 000 din.)	
	na dan 31.12.2011.g	na dan 31.12.2010.g
Potraživanje od prodaje	159.333	136.668
Ispravka vrednosti	-4.005	2.989
Ostala potraživanja	1.959	1.792
U K U P N O	157.287	135.471

Ispravka vrednosti je vršena na osnovu procene o naplativosti potraživanja iznosi 4.004.688,97 dinara.

Neusaglašena potraživanja od kupaca iznose 21.742.906,59 dinara.

9.GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENT

O P I S	(u 000 din.)	
	na dan 31.12.2011.g	na dan 31.12.2010.g
Tekući račun „INTESA BANKA“-kupovina akcija	56	58
Tekuć račun "INTESA BANKA"	21.843	18.103
Tekuć račun "KOMERCIJALNA BANKA"	21.472	7.014
Tekuć račun "VOJVOĐANSKA BANKA"	5.310	1.297
Tekuć račun "UNICREDIT BANKA"	1.203	1.833
Namenski račun "UNICREDIT BANKA"	39	41
Devizni račun "INTESA BANKA"	2.413	4.527
Blagajna		76

DEVIZNI RAČUN "UNICREDIT BANKA"	7	7
Tekući račun „KOMERCIJALNA BANKA“-kupovina akcija		113.044
NAMENSKI RAČUN-BOLOVANJA-"INTESA BANKA"	17	139
U K U P N O	52.360	146.139

Izveštaj o tokovima gotovine prema paragrafu 18 MRS.7 sastavljen je korićenjem direktnog metoda pri čemu se tok gotovina poslovnih aktivnosti utvrđuje na osnovu bruto priliva i odliva gotovine po osnovu naplate potraživanja od kupaca i plaćanja obaveze dobavljačima, poslovnih obaveza i potraživanja kao i ostalih priliva i odliva iz redovnog poslovanja.

A.TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI

	u 000 din.
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.918.923
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.670.493
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	249.919

B.TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA

I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	16.266
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	166.341
III Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	150.075

C.TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA

I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	40.000
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	232.593
III Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-
IV Neto odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	192.593

Iz prethodnog pregleda se vidi da smo u tekućoj godini ostvarili priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti i aktivnosti finansiranja u iznosu od 249.919 hiljada dinara, dok smo po osnovu investiranja ostvarili odliv gotovine u iznosu od 150.075 hiljada dinara. Po osnovu aktivnosti finansiranja ostvaren je odliv gotovine u iznosu od 192.593 hiljada dinara. Ostvareni neto priliv gotovine u tekućoj godini manji je od ostvarenog odliva gotovine za 94.238 hiljada dinara.

10.OSNOVNI I OSTALI KAPITAL

(u 000 din.)

O P I S	na dan 31.12.2011.g	na dan 31.12.2010.g
---------	------------------------	---------------------

Osnovni kapital	392.191	392.191
Ostali kapital	4.665	4.665
Rezerve	446.282	396.282
Revalorizacione rezerve	9.091	9.250
Neraspoređena dobit	868.720	878.364
Nerealizovani dobici po osnovu HOV	597	597
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	-3.203	
U K U P N O	1.718.343	1.681.349

Odlukom skupštine akcionara donetom dana 29.06.2011. godine neraspoređena dobit utvrđena u godišnjem računu sa stanjem na dan 31.12.2010. godine raspoređuje se u ukupnom iznosu od 169.872.145,00 dinara na sledeći način:

- iznos od 8.068.970,80 dinara raspodeliće se akcionarima na ime dividende
- iznos od 50.000.000,00 dinara u rezerve za sticanje sopstvenih akcija
- iznos od 8.269.145,00 dinara preneće se kontrolnom društvu doo“PANDAM NS“ Novi Sad, po osnovu Ugovora o posebnim odnosima kontrolnog i podređenog društva i prenosu dobiti
- iznos od 103.534.389,76 dinara ostaje kao neraspoređena dobit

Na osnovu odluke upravnog odbora, a shodno članu 12 Ugovora o posebnim odnosima kontrolnog i podređenog društva i prenosu dobiti i člana 14 stav 1 tačka 14 odluke o organizovanju AD „BB MINAQUA“ radi usklađivanja društva sa zakonom o privrednim društvima, na sednici održanoj dana 06.09.2011. god. doneta je odluka o prenosu dela neto dobiti ostvarenog po završnom računu za 2008. god., u iznosu od 176.344.000 din. Kontrolnom društvu DOO „PANDAM-NS“ Novi Sad.

Najveći akcionar – matično preduzeće DOO „PANDAM-NS“ Novi Sad na osnovu člana 32. Zakona o preuzimanju akcionarskih društava, javnom ponudom za preuzimanje ukupne količine od 38576 akcija, u periodu od 28.09.2011. - 18.10.2011. god. preuzeto je 3086 akcija i u periodu od 21.12.2011. - 10.01.2011. god. preuzeto je 588 akcija. Ukupan broj akcija koje je stekao DOO „PANDAM-NS“ na dan 31.12.2011. god. iznosi 122948 akcija i povećao učešće u kapitalu AD „BB MINAQUA“ sa 73,44% na 84,64%.

11.OBAVEZE IZ POSLOVANJA

(u 000 din.)

O P I S	na dan 31.12.2011.g.	na dan 31.12.2010.g.
Primljeni avansi, deposit I kaucije	72	196
Dobavljač u zemlji	35.379	27.714
Dobavljač u inostranstvu	14.563	15.243
Dobavljači povezana pravna lica		1.866

Ostale obaveze	54.714	203.809
UKUPNE KRATKOROČNE OBAVEZE	104.728	248.828

Neusaglašeni i primljeni avansi iznose 83.714,09 dinara

Neusaglašene obaveze prema dobavljačima iznose 6.348.437,14 dinara.

12.POSLOVNI PRIHODI

(u 000 din.)

O P I S	na dan 31.12.2011.g.	na dan 31.12.2010.g.
STRUKTURA PRIHODA:		
Prihodi od prodaje	1.631.788	1.396.200
Prihodi-od aktiviranja učinka	6.513	3.575
Prihodi od povećanja zaliha	7.437	10.339
Ostali poslovni prihodi	494	327
UKUPNO	1.646.232	1.410.441

13.FINANSIJSKI PRIHODI

(u 000 din.)

O P I S	Na dan 31.12.2011.g.	Na dan 31.12.2010.g.
FINANSIJSKI PRIHODI	17.735	5.984

14.OSTALI PRIHODI

(u 000 din.)

O P I S	Na dan 31.12.2011.g.	Na dan 31.12.2010.g.
Prihod od prodaje osnovnih sredstava	1.130	3.149
Prihod od otpisa obaveza	474	90
Usklađivanje vrednosti potraživanja	101	611
Ostalo	7.209	2.611
UKUPNO OSTALI PRIHODI	8.914	6.461

SVEGA PRIHODI

(u 000 din.)

O P I S	na dan 31.12.2011.g.	na dan 31.12.2010.g.
UKUPNO PRIHODI	1.672.946	1.422.923

15.POSLOVNI RASHODI

(u 000 din.)

O P I S	Na dan 31.12.2011.g.	Na dan 31.12.2010.g.
POSLOVNI RASHODI:		
Troškovi materijala	842.661	702.424
Troškovi zarada i naknada zarada	199.170	164.070
Troškovi amortizacije	82.307	79.694
Troškovi transportnih usluga	23.168	16.620
Usluge održavanja	8.393	9.392
Troškovi reklame	22.307	36.985
Troškovi neproizvodnih usluga	17.951	20.073
Troškovi ostalih usluga	51.973	24.400
Troškovi Fonda voda i poreza	155.422	155.988
UKUPNO POSLOVNI RASHODI	1.403.352	1.230.348

16.FINANSIJSKI RASHODI

(u 000 din.)

O P I S	Na dan 31.12.2011.g.	Na dan 31.12.2010.g.
Kamate	1.976	49
Negativne kursne razlike	2.957	2.080
Ostali finansijski rashodi	89	47
UKUPNI FINANSIJSKI RASHODI	5.022	2.176

17.OSTALI RASHODI

(u 000 din.)

O P I S	Na dan 31.12.2011.g.	Na dan 31.12.2010.g.
Gubici od prodaje i rashodovanja osnovnih sredstava	155	3.010
Otpis potraživanja	652	2.181
Otpis zaliha materijala	5.593	2
Ostalo	5.456	5.568
UKUPNO OSTALI RASHOD	11.856	10.761

18.NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

(u 000 din.)

O P I S	Na dan 31.12.2011.g.	Na dan 31.12.2010. g.
RASHODI IZ RANIJIH GODINA	6.082	138
UKUPNI RASHODI		

(u 000 din.)		
O P I S	Na dan 31.12.2011.g.	Na dan 31.12.2010.g.
SVEGA RASHODI	1.426.377	1.243.460

(u 000 din.)		
O P I S	Na dan 31.12.2011.g.	Na dan 31.12.2010.g.
Dobitak pre oporezivanja	246.569	179.463

(u 000 din.)		
O P I S	Na dan 31.12.2011.g.	Na dan 31.12.2010.g.
Porez na dobit	12.296	8.860

(u 000 din.)		
O P I S	Na dan 31.12.2011g.	Na dan 31.12.2010g.
Neto dobit	233.564	169.873

(u dinarima)		
O P I S	Na dan 31.12.2011g.	Na dan 31.12.2010g.
Zarada po akciji	1.608	1.165

O P I S	Na dan 31.12.2011g.	Na dan 31.12.2010g.
EUR	104,6409	105,4982
USD	80,8662	79,2802

Međunarodni računovodstveni standard 19-Primanja zaposlenih nije primenjen, odnosno nije izvršeno rezervisanje za primanja koja će zaposlenom biti isplaćena u budućnosti, jer se radi o iznosima koji nisu materijalno značajni u našim bilansima. Preduzeće nema uslova da samo izvrši proračun otpremnine, a angažovanje aktuaru iziskuje troškove koji prevazilazi koristi od pribavljanja informacije, što bi bilo suprotno Okviru za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja paragraf 44.

Datum odobrenja finansijskih izveštaja je 28.02.2012.

Događaji nakon dana bilansa.

1. 10.01.2011 godine izdali smo knjižno odobrenje kupcu Unieverxport- Novi Sad po osnovu super rabata koji je regulisan Ugovorom br 89801431/2011 za promet ostvaren od 01.07-31.12.2010 u iznosu od 1.536.376,62 din.
2. 09.01.2011 godine izdali smo knjižno odobrenje kupcu Trgopromet ad- Subotica po osnovu super rabata koji je regulisan Ugovorom br 89801431/2011 za promet ostvaren od 21.09.-31.12.2011 u iznosu od 197.024,15 din.
3. 09.01.2011 godine izdali smo knjižno odobrenje Luki-Komercu po osnovu dodatnog rabata po osnovu Ugovora o kupoprodaji br 1-53/06 i aneks ug. Br 6/2011 za period od 01.01.-31.12.2011 u iznosu od 990.157,27 din.

U nastavku dajemo pregled sporova u kojima je tužena AD "BB MINAQUA" Novi Sad sa stanjem na dan 31.12.2011.g.:

- 1.Radni spor po tužbi Budimski Natalije pred Osnovnim sudom u Novom Sadu posl.br.P1-7402/2010 radi isplate
- 2.Spor po tužbi Agencije za privatizaciju pred Privrednim sudom u Novom Sadu u predmetu 2P-395/11 radi utvrđenja

U nastavku je naveden spor u kojem je tužilac AD "BB MINAQUA" Novi Sad sa stanjem na dan 31.12.2011.g.:

- 1.Tužba protiv Rosić Dragana radi naknade štete u predmetu P-1947/2010 pred Osnovnim sudom u Novom Sadu

❖ IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

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

1.1. Prikaz razvoja poslovanja društva:	2011.	2010
proizvodnja u litrama	138.230.623	128.949.328

- 1.2. Prikaz rezultata poslovanja društva:

Ostvareni prihod	1.672.881	1.422.886
------------------	-----------	-----------

Ostvareni rashod	1.426.312	1.243.423
Dobit	246.569	179.463
Prenos na kapital	0,14	0,10
Neto prinos na imovinu	0,13	0,08

1.3. Finansijsko stanje u kome se društvo nalazi:

Likvidnost

Tekući odnos	7,49	3,29
Brzi odnos	3,48	1,79

Zaduženost

u odnosu na sopostveni kapital	0,06	0,14
u odnosu na ukupnu imovinu	0,05	0,12

1.4. Podaci o relevantnim podacima za procenu stanja imovine društva:

Neto obrtni kapital (obrtna imovina (bez odloženih poreskih sredstava)-kratkoročne obaveze

2011.	2010.	2011/2010(index)
675.582	568.295	118,87

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

2.1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu:

Dosadašnja poslovna politika društva usmerena u pravcu racionalizacije troškova dala je dobre rezultate, što se može sagledati i kroz poslovni rezultat, ali i kroz % učešća na tržištu.

U narednom periodu očekujemo malo povećanje tržišnog učešća na domaćem tržištu, u segmentu prodaje gazirane vode i značajnije u segmentu negazirane vode.

2.2. Opis promena u poslovnim politikama društva:

Ne planiramo promene u poslovnim politikama društva.

2.3. Opis glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo:

Glavni rizici i pretnje poslovanju društva vrebaju sa tržišta sirovina i repromaterijala. Zavisnost od uvoznih sirovina u pogledu izrade ambalaže dovodi društvo u rizik od neočekivanih i značajnih kolebanja tržišnih cena tih sirovina. Kada se uglavnom radi o berzanskim proizvodima, ne može se u potpunosti predvideti trend i promene nivoa cena.

3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema:
nije bilo

4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima:
nema

5. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja:
Istraživanje i razvoj usmereni su u pravcu stvaranja novih grupa proizvoda (kako novih ukusa, tako i nove vrste proizvoda).

❖ SOPSTVENE AKCIJE DRUŠTVA

Razlog sticanja sopstvenih akcija:	
Broj stečenih sopstvenih akcija:	
Procenat stečenih sopstvenih akcija:	
Nominalna vrednost sopstvenih akcija:	
Imena lica od kojih su akcije stečene:	
Iznos koji je isplaćen po osnovu sticanja sopstvenih akcija, odnosno naznaka da su stečene bez naknade:	
Ukupan broj sopstvenih akcija:	

❖ IZJAVA

Izjavljujem da je, prema sopstvenom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da 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.



I E F

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2011. GODINU I
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

BB MINAQUA - NOVI SAD

Beograd, mart 2012. godine

I E F



11070 Beograd
Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II

telefon (011) 20-53-550
fax (011) 20-53-590

WWW.IEF.RS

"I E F" d.o.o. je osnovan i upisan u registar preduzeća za reviziju na osnovu mišljenja Saveznog ministarstva finansija septembra 2000. godine. Aktualna registracija kao revizorskog preduzeća bazirana na rešenju Ministarstva finansije RS br. 023-02-00112/2008-16 od 07.04.2008. godine. Član Komore ovlašćenih revizora, red. broj upisa 18, na osnovu odluke Saveta Komore 67/07 od 18.06.2007. godine. Upis kod Agencije za privredne registre 24.03.2006. godine, broj registracije BD 52416; MB: 17303252; PIB: 100120147



R 39/12

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Skupštini akcionara i Upravnom odboru
BB Minaqua, Novi Sad

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva BB Minaqua, Novi Sad (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 je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i u skladu sa propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima 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 revizijskog mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Beograd, 23. mart 2012. godine

Ovlašćeni revizor

Miroslav M. Milojević

S a d r Ź a j

MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Odeljak A.

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

1. Bilans stanja	7
2. Bilans uspeha	8
3. Izveštaj o tokovima gotovine	9
4. Izveštaj o promenama na kapitalu	10

Odeljak B.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

I. Društvo i osnove za finansijsko izveštavanje.....	13
II. Pregled pozicija Bilansa stanja sa napomenama	19
III. Pregled pozicija Bilansa uspeha sa napomenama	28
IV. Pregled pozicija Izveštaja o tokovima gotovine sa napomenama	30
V. Događaji posle datuma bilansa stanja	31
VI. Ostale napomene	32

PRILOG

Pismo o prezentiranim finansijskim izveštajima

ODELJAK A.

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI 2011.

BILANS STANJA

BB Minaqua - Novi Sad

na dan 31.12.

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2011.	2010.
STALNA IMOVINA		1.037.548	1.106.102
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	II.1.	977.699	1.052.808
Dugoročni finansijski plasmani	II.2.	59.849	53.294
OBRTNA IMOVINA		782.827	820.599
Zalihe	II.3.	419.101	375.651
Potraživanja	II.4.	157.287	135.471
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak			5.548
Kratkoročni finansijski plasmani	II.5.	150.823	154.957
Gotovinski ekvivalenti	II.6.	52.360	146.139
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	II.7.	3.256	2.833
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	II.8.	2.766	3.476
UKUPNA AKTIVA		1.823.141	1.930.177
KAPITAL		1.718.343	1.681.349
Osnovni kapital	II.9.	396.856	396.856
Rezerve	II.9.	446.282	396.282
Revalorizacione rezerve	II.9.	9.091	9.250
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	II.9.	597	597
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	II.9.	3.203	
Neraspoređeni dobitak	II.9.	868.720	878.364
DUGOROČNA REZERVISANJA	II.10.	319	
KRATKOROČNE OBAVEZE		104.479	248.828
Kratkoročne finansijske obaveze	II.11.		152.800
Obaveze iz poslovanja	II.12.	50.014	45.020
Ostale kratkoročne obaveze	II.13.	16.454	14.133
Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	II.14.	33.882	36.875
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	II.15.	4.129	
UKUPNA PASIVA		1.823.141	1.930.177

* Napomene ukazuju na prezentaciju razmatranja pojedinih pozicija Bilansa stanja pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

BILANS USPEHA

BB Minaqua - Novi Sad

u periodu od 01.01. do 31.12.

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2011.	2010.
PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI PRIHODI	III.1.	1.646.232	1.410.441
Prihodi od prodaje		1.631.788	1.396.200
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		6.513	3.575
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		7.437	10.339
Ostali poslovni prihodi		494	327
POSLOVNI RASHODI	III.1.	1.403.352	1.230.348
Nabavna vrednost prodate robe			2.019
Troškovi materijala		842.661	702.547
Troškovi zarada, nakanada zarada i ostali lični rashodi		199.170	163.947
Troškovi amortizacije i rezervisanja		82.307	79.694
Ostali poslovni rashodi		279.214	282.141
POSLOVNI DOBITAK	III.1.	242.880	180.093
POSLOVNI GUBITAK			
FINANSIJSKI PRIHODI	III.2.	17.735	5.984
FINANSIJSKI RASHODI	III.2.	5.022	2.176
OSTALI PRIHODI	III.3.	8.914	6.461
OSTALI RASHODI	III.3.	11.856	10.761
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	III.4.	252.651	179.601
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA			
NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	III.5.	6.082	138
NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	III.6.	246.569	179.463
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA			
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda	III.7.	12.296	8.860
Odloženi poreski rashodi perioda	III.7.	709	730
Odloženi poreski prihodi perioda	III.7.		
Ispłaćena lična primanja poslodavcu	III.8.		
NETO DOBITAK	III.9.	<u>233.564</u>	<u>169.873</u>
NETO GUBITAK	III.9.		
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	III.10.	35.870	45.113
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	III.11.	197.694	124.760
ZARADA PO AKCIJI			
Osnovna zarada po akciji	III.12.	2	1
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	III.13.		

* Napomene ukazuju na razmatranja pojedinih pozicija Bilansa uspeha pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

BB Minaqua - Novi Sad

u periodu od 01.01. do 31.12.

(u RSD 000)

Pozicije	Napomene *	2011.	2010.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	IV.1.		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		1.918.923	1.624.816
Prodaja i primljeni avansi		1.905.661	1.619.636
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		12.849	4.106
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		413	1.074
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		1.670.493	1.422.416
Isplate dobavljačima i dati avansi		1.191.834	1.005.510
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		187.139	153.512
Plaćene kamate			49
Porez na dobitak		9.054	14.192
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda		282.466	249.153
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		248.430	202.400
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA	IV.2.		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		16.266	10.943
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		3.079	10.943
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja		13.187	
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		166.341	221.981
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		9.419	52.473
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		6.922	72.958
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		150.000	96.550
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja		150.075	211.038
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	IV.3.		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		40.000	127.200
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)			127.200
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		40.000	
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		232.593	20.667
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)		40.000	
Isplaćene dividende		192.593	20.667
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja			106.533
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		192.593	
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE		1.975.189	1.762.959
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		2.069.427	1.665.064
NETO PRILIV GOTOVINE			97.895
NETO ODLIV GOTOVINE		94.238	
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		146.139	48.170
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		3.416	2.114
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE		2.957	2.040
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		52.360	146.139

* Napomene ukazuju na razmatranja pojedinih pozicija Izveštaja o tokovima gotovine pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

BB Minaqua - Novi Sad

u periodu od 01.01. do 31.12.

(u RSD 000)

OPIS	Napomena*	Osnovni kapital	Ostali kapital	Rezerve	Revalorizacijske rezerve	Nerealizovani dobitci po osnovu HoV	Nerealizovani gubici po osnovu HoV	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	II.9.	392.191	4.665	396.282	9.268			729.230	1.531.636
Ukupna povećanja u prethodnoj godini						597		169.891	170.488
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini					18			20.757	20.775
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	II.9.	392.191	4.665	396.282	9.250	597		878.364	1.681.349
Ukupna povećanja u tekućoj godini				50.000			3.203	233.721	280.518
Ukupna smanjenja u tekućoj godini					159			243.365	243.524
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	II.9.	392.191	4.665	446.282	9.091	597	3.203	868.720	1.718.343

* Napomene ukazuju na prezentaciju razmatranja pojedinih pozicija u tekstu pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

I DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

1. Društvo

Društvo za proizvodnju mineralne vode i bezalkoholnih pića BB Minaqua a.d., Novi Sad prvobitno je bilo organizovano kao OOUR u okviru HTRO Varadin. Tokom 1986. godine se izdvaja iz HTRO Varadin i nastavlja da posluje kao OOUR u sastavu AIK „Novi Sad“. Početkom 1990. godine registruje se kao samostalno društveno preduzeće. Društveni kapital je 1999. godine privatizovan po propisima o svojinskoj transformaciji, od kada je Društvo registrovano kao akcionarsko društvo.

Skraćeni naziv Društva je BB Minaqua, Novi Sad, matični broj je 08040800, a poreski identifikacioni broj 100448742.

Društvo je registrovano za delatnost proizvodnje osvežavajućih pića, mineralne vode i ostale flaširane vode.

Društvo obavlja delatnosti kapitalom svojih akcionara. U Centralnom registru depa i kliring hartija od vrednosti upisan je akcijski kapital sledeće strukture:

- Pandam-NS d.o.o., Novi Sad sa učešćem 84,64% u osnovnom kapitalu,
- Sal Konsalting d.o.o., Beograd sa učešćem 3,34% u osnovnom kapitalu,
- Raiffeisen Bank a.d., Beograd sa učešćem 2,53% u osnovnom kapitalu,
- Proinvestments a.d., Beograd sa učešćem 2,36% u osnovnom kapitalu,
- Drugi mali akcionari sa ukupnim učešćem 7,13% u osnovnom kapitalu.

Organi upravljanja u Društvu su:

- Skupština kao najviši organ;
- Upravni odbor, kao organ upravljanja;
- Generalni direktor, kao poslovodni organ i
- Nadzorni odbor, kao organ nadzora.

Društvo, prema podacima unetim u registar Agencije za privredne registre predstavljaju: Sanja Bjelica kao generalni direktor i Dragica Dostanić kao zamenik generalnog direktora s pravom da mogu u spoljnom i unutrašnjem prometu zaključivati poslove u vrednosti do RSD 10.000 hiljada i otuđivati trajnu imovinu vrednu do RSD 500 hiljada uz potpis predsednika Upravnog odbora i da mogu uspostaviti zalogu i hipoteku po odluci Upravnog odbora i Branislav Bogićević kao predsednik Upravnog odbora bez ograničenja u spoljnom i unutrašnjem prometu.

Društvo je na dan 31. decembra 2011. godine imalo 217 zaposlenih.

Priloženi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane generalnog direktora Društva dana 28. februara 2012. godine.

Društvo ima učešća u kapitalu sledećih pravnih lica:

- Euro pet planet d.o.o., Indija (50,00% kapitala),
- Doža Đerđ a.d., Bačka Topola (26,79% kapitala),
- Vet-pro farm d.o.o., Bačka Topola (31,25% kapitala).

2. Osnova za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009 i 99/2011 - dr. zakon), koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja, kao i relevantnim propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

Finansijski izveštaji za 2011. godinu sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška i načelom stalnosti pravnog lica.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Društva iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca, finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 114/2006, 5/2008 - ispr., 119/2008 i 2/2010) koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji Društva nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2010. godinu sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, koji su bili predmet revizije.

4. Pregled značajnih računovodstvenih politika

a. Stalna imovina

Stalna imovina obuhvata nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva.

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva koja uključuju zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, osnovno stado, nekretnine postrojenja i opremu u pripremi kao i avanse za nekretnine postrojenja i opremu čine 53,63% od ukupne poslovne aktive na dan 31.12.2011. godine.

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva koja Društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda i čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog zavoda za statistiku.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje za sredstvo vrši se po nabavnoj ceni ili ceni koštanja.

Naknadni izdaci na nekretninama, postrojenjima i opremi kapitalizuju se u sledećim slučajevima:

- za nekretnine kapitalizuju se izdaci koji nastaju kao posledica obavljanja aktivnosti za koje je prethodno neophodno pribaviti odgovarajuću dokumentaciju u skladu sa zakonom;
- za postrojenja i opremu kapitalizuju se naknadni izdaci čija je nabavna vrednost u momentu nabavke veća od EUR 20.000 u dinarskoj protivvrednosti.

Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenom za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitka zbog obezvređenja.

Sve nabavke opreme u toku 2011. godine iskazane su po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje svaki izdatak koji se priznaje shodno odredbama MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrednost ili cena koštanja po odbitku preostale vrednosti sredstava. Iznos nekretnina, postrojenja i opreme koji podleže amortizaciji, otpisuje se sistematski tokom njihovog korisnog veka trajanja primenom proporcionalnih stopa amortizacije. Amortizacija počinje da se obračunava od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu.

Stope amortizacije primenjene za 2011. godinu su sledeće:

	Stope
Amortizacione grupe	
Građevinski objekti	2,5%
Oprema	5-25%
Vozila	14,3%
Nameštaj	11%

Biološka sredstva

Biološka sredstva Društva predstavlja osnovno stado.

Biološko sredstvo se meri prilikom početnog priznavanja, kao i na svaki datum bilansa stanja, po poštenoj vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje u skladu sa MRS 40 „Poljoprivreda“ i ne vrši se obračun amortizacije.

b. Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu drugih pravnih lica, dugoročni krediti i zajmovi i ostali dugoročni plasmani.

Pri početnom evidentiranju HOV se odmeravaju se po fer vrednosti uvećanoj za troškove transakcije. Posle početnog priznavanja, svake godine prilikom sastavljanja finansijskog izveštaja, HOV raspoložive za prodaju odmeravaju se po fer vrednosti osim HOV koje nemaju kotiranu tržišnu cenu, koje se priznaju prema metodi nabavne vrednosti.

c. Zalihe

Zalihe materijala

Kupljene zalihe vrednuju se po nabavnoj vrednosti, a proizvedene u sopstvenoj režiji vrednuju po ceni koštanja odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Obračun troškova zaliha materijala se vrši po metodi prosečne ponderisane cene

Zalihe učinaka

Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi iskazuju se u pogonskom knjigovodstvu samo po nosiocima troškova. U pogonskom knjigovodstvu prenosi se vrednost utrošenih zaliha materijala, rezervnih delova i inventara i drugi troškovi koji čine cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda. Materijal i rezervni delovi koji se direktno uračunavaju u cenu koštanja pojedinih proizvoda, odnosno usluga uračunavaju se u tu cenu na osnovu trebovanja. U cenu koštanja indirektno se uračunavaju i troškovi bruto zarade zaposlenih na izradi proizvoda, odnosno pri vršenju usluga na osnovu obračuna zarada. Troškovi utrošenih zaliha i drugi troškovi koji čine cenu koštanja, a ne mogu direktno da se uračunaju u tu cenu, uračunavaju se direktno svedeno po litri proizvoda.

Za obračun ukupne proizvodnje po ceni koštanja, na klasu 9. prenosi se vrednost utrošenih zaliha materijala, rezervnih delova, inventara i drugih troškova koji čine cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda. U cenu koštanja ulaze svi troškovi koji se u finansijskom knjigovodstvu knjiže zaključno sa kontom 559, izuzev onih troškova za koje je Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva predviđeno delimično obuhvatanje kroz cenu koštanja. Naime, u cenu koštanja ne uključuju se troškovi upravno-prodajne režije, a to su troškovi koji se odnose na Sektor pravnih i opštih poslova i Sektor ekonomsko finansijskih poslova. U ove troškove spadaju: lični dohoci, topli obrok, prevoz, 80% od ukupno utrošenog kancelarijskog materijala u fabrici, ukupni troškovi reklame i propagande i 50% ukupnih troškova reprezentacije na nivou fabrike. U cenu koštanja uključuju se troškovi amortizacije srazmerno iskorišćenim kapacitetima. Obračun cene koštanja predforme za potrebe utvrđivanja zaliha nedovršene proizvodnje utvrđuje se prema vrednosti utrošenog granulata.

Poslovni rashodi koji se ne uračunavaju u cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda iskazuju se kao troškovi perioda.

Neto prodajna cena proizvoda utvrđuje se tako što se iz cene proizvoda iz zvaničnog cenovnika isključuju dažbine i takva cena umanjuje za 10% na ime troškova prodaje.

d. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga. Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuje se kao kursna razlika u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem kursu, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Potraživanja za koja postoji sumnja da će biti naplaćena, a kod kojih je prošlo više od 60 dana od dana dospelosti ispravljaju se u celosti u bilansu uspeha na osnovu odluke Upravnog odbora. Potraživanja za koja je potpuno izvesno da su nenaplativa otpisuju se u bilansu uspeha na osnovu odluke Upravnog odbora ili odluke suda ako ista postoji.

e. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju sredstva na računima kod banaka, gotovinu u blagajni, kao i visoko likvidna sredstva sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće, a koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promene vrednosti.

f. Aktivna i pasivna vremenska razgraničenja

Aktivna vremenska razgraničenja se najvećim delom sastoje od obračunatih a nefakturisanih prihoda za usluge izvršene u toku tekućeg perioda, a koje će biti fakturisane u narednom periodu, razgraničenih poreza na dodatu vrednost, kao i unapred plaćenih rashoda.

Procenjeni rashodi za usluge primljene u tekućem, a fakturisane u narednom obračunskom periodu, razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja za usluge koje su fakturisane u tekućem a odnose se na naredni obračunski period, kao i unapred naplaćeni prihodi evidentiraju se u okviru pasivnih vremenskih razgraničenja.

g. Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze

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

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

h. Prihodi i rashodi

Prihodi se iskazuju po pravičnoj vrednosti primljene naknade ili naknade koja će se primiti i predstavljaju iznose koji se dobijaju za prodatu robu i izvršene usluge u toku redovnog poslovanja, umanjene za date trgovačke popuste, rabate i porez na dodatu vrednost. Prihodi od prodaje roba se priznaju kada se roba isporuči i kada su značajni rizici i koristi od vlasništva nad njom preneti na kupca.

Prihodi od vršenja usluga se evidentiraju po fakturnoj vrednosti uz isključenje poreza na dodatu vrednost. Troškovi održavanja i opravki osnovnih sredstava se knjiže na teret rashoda obračunskog perioda.

Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip uzročnosti prihoda i rashoda). Svi rashodi se priznaju nezavisno od toga da li su plaćeni.

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, troškove zakupa, druge proizvodne usluge i ostale poslovne rashode.

Troškovi tekućeg održavanja i opravki nekretnina, postrojenja i opreme se priznaju na teret rashoda obračunskog perioda u kom su nastali u stvarno nastalom iznosu. Troškovi zakupa se priznaju na teret bilansa uspeha u momentu njihovog nastanka i u skladu sa odgovarajućim ugovorima o zakupu.

Prihodi od kamata i rashodi od kamata priznaju se u korist, odnosno na teret obračunskog perioda na koji se odnose. Kamate koje dospevaju u budućim obračunskim periodima se odlažu preko računa razgraničenja.

i. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu. Sredstva i obaveze iskazani u devizama na dan Bilansa stanja preračunavaju se i iskazuju u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, a koji važi na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja.

Realizovane pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Zvanični kursevi za najučestalije u primeni strane valute na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja su sledeći:

Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs:	31.12.2011.	31.12.2010.
EUR	1		104,6409	105,4982
USD	1		80,8662	79,2802
CHF	1		85,9121	84,4458

j. Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

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

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

k. Porezi i doprinosi

Tekući porez

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Porez na dobitak u visini od 10% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan 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

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobitci na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti. Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

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

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.

I. Primanja zaposlenih

Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih

U skladu sa propisima Republike Srbije, Društvo je u obavezi da obračuna i plati poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju porez na zarade i doprinose za zaposlene na teret poslodavca i na teret zaposlenih u obračunatim iznosima po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Ovi porezi i doprinosi čine rashod perioda na koji se odnose.

Obaveze po osnovu otpremnina

Zakonom o radu Društvo je u obavezi da plati naknadu zaposlenim, prilikom odlaska u penziju, u visini tri prosečne mesečne zarade ostvarene u Društvu ili u visini proseka Republike Srbije (opcija koja je povoljnija za zaposlenog) u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju.

Prema mišljenju rukovodstva Društva, sadašnja vrednost obaveza po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova nije materijalno značajna za finansijske izveštaje sagledane u celini i zbog tog u ovim finansijskim izveštajima nisu izvršena rezervisanja po ovom osnovu.

II PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA

1. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva sa pregledom promena

Na posebnim analitičkim računima nekretnina, postrojenja i opreme obezbeđene su odgovarajuće evidencije o nabavnoj vrednosti i ispravkama. Nove nabavke bilansirane u 2011. godini iskazane su po nabavnoj vrednosti koja uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“.

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME

u RSD 000

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Osnovno stado	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
Nabavna vrednost:							
Stanje 01.01.2010. god.	4.643	201.741	1.218.306		153.499	1.222	1.579.411
Povećanja:			78.148		83.544	14.373	176.065
Nove nabavke (naknadna ulaganja)			78.148		83.544	14.373	176.065
Smanjenje:		1.886	23.361		80.158	15.563	120.968
Rashodovanje (otpis)			128			1.222	1.350
Prodaja (otuđenje)		1.886	23.233				25.119
Aktiviranje					80.158	14.341	94.499
Stanje 31.12.2010. god.	4.643	199.855	1.273.093		156.885	32	1.634.508
Ispravka vrednosti:							
Stanje 01.01.2010. god.		54.958	460.752				515.710
Povećanja:		4.739	74.955				79.694
Amortizacija		4.739	74.955				79.694
Smanjenje:		90	13.614				13.704
Rashodovanje (otpis)			128				128
Prodaja (otuđenje)		90	13.486				13.576
Stanje 31.12.2010. god.		59.607	522.093				581.700
Sadašnja vrednost:							
31.12.2010. godine	4.643	140.248	751.000		156.885	32	1.052.808
Nabavna vrednost:							
Stanje 01.01.2011. god.	4.643	199.855	1.273.093		156.885	32	1.634.508
Povećanja:			8.291	41	13.881		22.213
Nove nabavke (naknadna ulaganja)			8.291	41	13.881		22.213
Smanjenje:			8.061		13.160	1	21.222
Rashodovanje (otpis)			1.692				1.692
Prodaja (otuđenje)			6.369				6.369
Uskladiavanje						1	1
Aktiviranje					13.160		13.160
Stanje 31.12.2011. god.	4.643	199.855	1.273.323	41	157.606	31	1.635.499
Ispravka vrednosti:							
Stanje 01.01.2011. god.		59.607	522.093				581.700
Povećanja:		4.516	77.471				81.987
Amortizacija		4.516	77.471				81.987
Smanjenje:			5.887				5.887
Rashodovanje (otpis)			1.596				1.596
Prodaja (otuđenje)			4.291				4.291
Stanje 31.12.2011. god.		64.123	593.677				657.800
Sadašnja vrednost:							
31.12.2011. godine	4.643	135.732	679.646	41	157.606	31	977.699

Društvo nema hipoteke i druga ograničenja nad raspolaganjem nekretninama, postrojenjima i opremom.

U okviru avansa za nekretnine, postrojenja i opremu iskazan je dati avans u iznosu od RSD 31 hiljadu (EUR 300,00) dobavljaču iz inostranstva Husky injection molding systems, Luxemburg.

2. Dugoročni finansijski plasmani

Društvo je iskazalo dugoročne finansijske plasmane u ukupnom iznosu od RSD 59.849 hiljada, a koji se odnose na:
u RSD 000

Dugoročni finansijski plasmani	2011.	2010.
Učešća u kapitalu	59.510	53.294
Ostali dugoročni finansijski plasmani - dugoročni zajam dat fizičkom licu	339	
Ukupno:	59.849	53.294

Učešća u kapitalu odnose se na:

	u RSD 000	
Učešća u kapitalu	2011.	2010.
Euro pet planet d.o.o., Inđija	6.475	2.025
Doža Đerđ a.d., Bačka Topola	55.571	50.602
Vet-pro farm d.o.o., Bačka Topola	48	48
Udruženje industrije mineralnih voda, Beograd	22	22
Ukupno:	62.116	52.697
Ispravka vrednosti učešća u kapitalu - Doža Đerđ a.d., Bačka Topola	(2.606)	597
Ukupno:	59.510	53.294

U okviru ostalih dugoročnih finansijskih plasmana Društvo je iskazalo dugoročnu pozajmicu fizičkom licu Mirku Adžiću iz Novog Sada u iznosu od RSD 339 hiljada sa rokom vraćanja od 27.12.2014. godine.

3. Zalihe

U okviru zaliha iskazane su sledeće pozicije:

	u RSD 000	
Zalihe	2011.	2010.
Materijal	101.640	119.746
Gotovi proizvodi	56.554	49.117
Dati avansi za zalihe	260.907	206.788
Ukupno:	419.101	375.651

Zalihe materijala su vrednovane po nabavnim cenama, obračunatim po metodi prosečnih cena, popisne liste su zasnovane na fizičkom popisu i slažu se sa stanjem iskazanim u zaključnom listu.

U okviru zaliha materijala iskazani su:

	u RSD 000	
Materijal	2011.	2010.
Materijal za izradu	99.329	117.760
Rezervni delovi	1.309	1.020
Alat i inventar u skladištu	1.002	966
Ukupno:	101.640	119.746

Bilansirane zalihe materijala za izradu obuhvataju:

	u RSD 000	
Materijal za izradu	2011.	2010.
Materijal za izradu (repromaterijal)	95.625	114.616
Materijal na tuđem skladištu	384	384
Sekundarne sirovine		5
Pomoćni material	754	639
Gorivo i mazivo	1.046	944
Kancelarijski material	175	98
Reklamni material	1.345	1.074

Ukupno:	99.329	117.760
----------------	---------------	----------------

Zalihe alata i inventara u skladištu se sastoje od:

u RSD 000

Alat i inventar	2011.	2010.
Alat i inventar u skladištu	655	582
Auto-gume u skladištu	147	171
Radna odeća u skladištu	200	213
Ukupno:	1.002	966

Potraživanja za date avanse za zalihe i usluge Društvo je iskazalo u iznosu od RSD 260.907 hiljada, a sastoje se od:

u RSD 000

Dati avansi za zalihe i usluge	2011.	2010.
Dati avansi za zalihe u zemlji	194.323	206.118
Dati avansi za zalihe u inostranstvu	66.584	670
Ukupno:	260.907	206.788

Najveći deo iskazanih datih avansa za zalihe u zemlji odnosi se na:

u RSD 000

Dati avansi za zalihe	2011.
Bio-ekološki centar, Zrenjanin	200.000
Pandam, Novi Sad	4.398
TE-TO Fabrika šećera, Senta	1.892
Daniel Knitwear	1.534
Termika, Zrenjanin	673
Fibod, Novi Sad	168
Ostali dati avansi	501
PDV iz avansa	(14.843)
Ukupno:	194.323

Iskazana potraživanja po osnovu avansa datih dobavljačima iz inostranstva odnose se na:

u RSD 000

Dati avansi u inostranstvu	2011.
Pet planet, SAD	65.400
Famix maschinenbau GMBH, Nemačka	678
Aetna Group S.P.A. Dimac, Italija	244
Montserrat Ricart Gomez, Španija	239
MTA S.P.A., Italija	22
Ostali dati avansi u inostranstvu	1
Ukupno:	66.584

4. Potraživanja

Društvo je u 2011. godini iskazalo potraživanja u iznosu od RSD 157.287 hiljada. Ispravka i otpis nenaplaćenih potraživanja vršena je na teret ostalih rashoda.

u RSD 000

Potraživanja	2011.	2010.
Potraživanja po osnovu prodaje	155.328	133.679
Druga potraživanja	1.959	1.792
Ukupno:	157.287	135.471

Potraživanja po osnovu prodaje čine:

u RSD 000

Potraživanja po osnovu prodaje	2011.	2010.
---------------------------------------	--------------	--------------

Kupci u zemlji	153.403	130.556
Kupci u inostranstvu	5.930	6.112
Ukupno:	159.333	136.668
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(4.005)	(2.989)
Ukupno:	155.328	133.679

Najveći deo iskazanih potraživanja od kupaca u zemlji odnosi se na:

		u RSD 000
Kupci u zemlji		2011.
Neretva komerc		20.054
Univerexport, Novi Sad		13.565
Grumtli		8.233
PTP Dis		7.295
Doža Đerž, Bačka Topola		5.082
Luki - komerc		4.226
Valor, Zrenjanin		4.153
Braća Popović, Kragujevac		3.290
Trgopromet		3.205
Džavić		3.111
Ramada STR		3.087
Andrax NK		2.830
VP - dima		2.524
BB trade		2.495
Novitas		2.458
Samald commerce		2.191
Europa - promet 2000		2.090
Ostali kupci u zemlji		63.514
Ukupno:		153.403
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji		(4.005)
Ukupno:		149.398

Potraživanja od kupaca u inostranstvu odnose se na:

		u RSD 000
Kupci u inostranstvu		2011.
Kriška, Bijeljina		4.114
Montecco Inc., Podgorica		919
Minaqua limited, Velika Britanija		755
A.B. Company INC, USA		140
Tamas Trade Dandenong, Australia		2
Ukupno:		5.930

Druga potraživanja su iskazana u ukupnom iznosu od RSD 1.959 hiljada i odnose se na:

		u RSD 000
Druga potraživanja	2011.	2010.
Potraživanja za kamatu	263	149
Potraživanja od zaposlenih	87	6
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	7	
Ostala potraživanja	1.602	1.637
Ukupno:	1.959	1.792

Potraživanja za kamatu obuhvataju:

		u RSD 000
Potraživanja za kamatu i dividende		2011.
Banca Intesa a.d., Beograd		218
Komercijalna banka a.d., Beograd		45
Ukupno:		263

Iskazana ostala potraživanja imaju sledeću strukturu:

		u RSD 000
Ostala potraživanja		2011.
Potraživanja od fondova za isplaćene naknade zaposlenima - bolovanje preko 30 dana		408
Potraživanja od fondova za isplaćene naknade zaposlenima - porodiljsko bolovanje		1.194
Ukupno:		1.602

5. **Kratkoročni finansijski plasmani**

Kratkoročne finansijske plasmane čine:

u RSD 000

Kratkoročni finansijski plasmani	2011.	2010.
Kratkoročni krediti u zemlji		154.134
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	150.823	823
Ukupno:	150.823	154.957

U okviru ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana društvo je iskazalo sledeća potraživanja:

u RSD 000

Ostali kratkoročni finansijski plasmani	2011.	2010.
Vojvođanska banka a.d., Novi Sad		150.000
Bio-ekološki centar, Zrenjanin (IM Arhitect & Associates, Novi Sad)		823
Ukupno:		150.823

6. **Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti, iskazani su u ukupnom iznosu od RSD 52.360 hiljada i odnose se na:

u RSD 000

Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2011.	2010.
Tekući (poslovni) računi	49.940	141.528
Blagajna		76
Devizni račun	2.420	4.535
Ukupno:	52.360	146.139

7. **Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja**

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja iskazana su u ukupnom iznosu od RSD 3.256 hiljada i odnose se na:

u RSD 000

Porez na dodatu vrednost i AVR	2011.	2010.
Aktivna vremenska razgraničenja	3.256	2.833
Ukupno:	3.256	2.833

Aktivna vremenska razgraničenja su iskazana u ukupnom iznosu od RSD 3.256 hiljada i odnose se na:

u RSD 000

Aktivna vremenska razgraničenja	2011.	2010.
Unapred plaćeni troškovi	145	299
Potraživanja za nefakturisani prihod	1.251	
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	1.860	2.534
Ukupno:	3.256	2.833

Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza:

u RSD 000

Unapred plaćeni troškovi	2011.	2010.
Unapred plaćena premija osiguranja - DDOR Novi Sad, Novi Sad	42	
Unapred plaćena zakupnina	103	
Unapred plaćena pretplata za stručne časopise i publikacije do jedne godine		14
Unapred plaćeni ostali troškovi - prevoz za januar		285
Ukupno:	145	299

Unapred plaćena zakupnina odnosi se na:

u RSD 000

Unapred plaćena zakupnina	2011.	2010.
Centar za obuku AS Fruškogorac, Novi Sad		54
TK Prva Srpska teniska akademija Elite, Novi Sad		49
Ukupno:		103

Potraživanja za nefakturisani prihod sastoje se od:

	u RSD 000
Potraživanja za nefakturisani prihod	2011.
Bio-ekološki centar, Zrenjanin	1.027
Vojvođanska banka a.d., Novi Sad	224
Ukupno:	1.251

8. Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva su iskazana u iznosu od RSD 2.766 hiljada. Kretanje na računu odloženih poreskih sredstava u toku 2011. godine je sledeće:

	u RSD 000	
Kretanje promena na odloženim poreskim sredstvima	2011.	2010.
Stanje na početku godine	3.476	4.206
Smanjenje na teret odloženih poreskih rashoda	(710)	(730)
Stanje na kraju godine	2.766	3.476

9. Kapital

Kapital Društva čini:

	u RSD 000	
Kapital	2011.	2010.
Osnovni kapital	396.856	396.856
Rezerve	446.282	396.282
Revalorizacione rezerve	9.091	9.250
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	597	597
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	3.203	
Neraspoređeni dobitak	868.720	878.364
Ukupno:	1.718.343	1.681.349

Društvo je na osnovu Odluke Skupštine akcionara o raspodeli dobiti ostvarene u 2010. godini od 29.06.2011. godine izvršilo raspodelu dela neraspoređene dobiti u iznosu od RSD 66.338 hiljada na sledeći način:

- Iznos od RSD 50.000 hiljada u korist rezervi za sticanje sopstvenih akcija;
- Iznos od RSD 8.269 hiljada raspodeljeno je kontrolnom društvu Pandam-NS d.o.o., Novi Sad i
- Iznos od RSD 8.069 hiljada raspodeljeno je akcionarima na ime dividende.

Društvo je osnovu Odluke o prenosu dela neto dobiti broj 32/11 od 06.09.2011. godine i na osnovu Ugovora o posebnim odnosima kontrolnog i podređenog društva i prenosu dobiti, Ov.br. 1154/2007. od 19.04.2007. godine, izvršilo prenos dela neto dobiti ostvarene po završnom računu za 2008. godinu kontrolnom društvu Pandam-NS d.o.o., Novi Sad u iznosu od RSD 176.344 hiljada.

10. Dugoročna rezervisanja

Društvo je u 2011. godini formiralo rezervisanja po osnovu otpremnina u iznosu od RSD 319 hiljada.

11. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

	u RSD 000	
Kratkoročne finansijske obaveze	2011.	2010.
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		152.800
Ukupno:		152.800

12. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

	u RSD 000	
Obaveze iz poslovanja	2011.	2010.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	72	196
Dobavljači ostala povezana pravna lica		1.866
Dobavljači u zemlji	35.379	27.715

Dobavljači u inostranstvu	14.563	15.243
Ukupno:	50.014	45.020

Iskazane obaveze za primljene avanse u iznosu od RSD 72 hiljada najvećim delom se odnose na:

		u RSD 000
Primljeni avansi		2011.
V-Žad d.o.o., Ljig		48
Nera Exim d.o.o., Zemun		22
Ostali primljeni avansi		15
PDV iz avansa		(13)
Ukupno:		72

Obaveze prema dobavljačima u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 35.379 hiljada imaju sledeću strukturu:

		u RSD 000
Dobavljači u zemlji	2011.	2010.
Dobavljači u zemlji	35.145	27.423
Dobavljači u zemlji za nefakturisane nabavke	234	292
Ukupno:	35.379	27.715

Najveći deo obaveza prema dobavljačima za u zemlji odnosi se na:

		u RSD 000
Dobavljači u zemlji		2011.
Bio-Ekološki Centar a.d., Zrenjanin		9.524
Interkom d.o.o., Novi Beograd		4.456
Univerexport d.o.o., Novi Sad		2.172
Tehnogas a.d., Novi Sad		2.068
Merima Henkel a.d., Kruševac		1.810
SZR Vračar, Beograd		1.351
JKP Vodovod i kanalizacija, Novi Sad		1.332
JP RTV Srbije, Beograd		930
Trgosistem d.o.o., Zemun		723
ITM Group d.o.o., Novi Beograd		704
Filtrex d.o.o., Beograd		672
Hold d.o.o., Novi Beograd		558
Ostali dobavljači u zemlji		8.845
Ukupno:		35.145

Obaveze prema dobavljačima iz inostranstva iskazane su u ukupnom iznosu od RSD 14.563 hiljada i imaju sledeću strukturu:

		u RSD 000
Dobavljači u inostranstvu		2011.
DKFML. Tenczer GesmbH, Wien, Austria		11.139
Kiro Dandaro Bitola, Makedonija		2.708
RTV Republike Srpske, Banja Luka		569
Sidel Simonazzi, Italija		122
Ostali dobavljači u inostranstvu		25
Ukupno:		14.563

13. Ostale kratkoročne obaveze

Društvo je u okviru ostalih kratkoročnih obaveza iskazalo sledeće obaveze:

		u RSD 000
Ostale kratkoročne obaveze	2011.	2010.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	15.840	13.832
Druge obaveze	614	301
Ukupno:	16.454	14.133

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada iskazane su u ukupnom iznosu od RSD 15.840 hiljada i odnose se na sledeće obaveze:

		u RSD 000
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	2011.	2010.

Obaveze za neto zarade i naknade zarada	9.397	8.239
Obaveze za poreze na zarade	1.440	1.248
Obaveze za doprinose na zarade na teret zaposlenog	2.388	2.082
Obaveze za doprinose na zarade na teret poslodavca	2.388	2.082
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	151	121
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	38	30
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	38	30
Ukupno:	15.840	13.832

Druge obaveze iskazane u ukupnom iznosu od RSD 614 hiljada odnose se na:

		u RSD 000
Druge obaveze	2011.	2010.
Obaveze za dividende	179	90
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	245	
Ostale obaveze	190	211
Ukupno:	614	301

Ostale obaveze odnose se na:

		u RSD 000
Ostale obaveze		2011.
Obaveze za obustave iz neto zarade - gradski sindikat		42
Obaveze za obustave iz neto zarade - OOSS BB Minaqua		42
Obaveze za doprinos Regionalnoj privrednoj komori		28
Obaveze za doprinos Privrednoj komori Srbije		17
Obaveze za doprinos Privrednoj komori Vojvodine		9
Ostale kratkoročne obaveze		52
Ukupno:		190

14. Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

U okviru obaveza po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i pasivnih vremenskih razgraničenja Društvo je iskazalo sledeće:

		u RSD 000
Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	2011.	2010.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	11.795	1.922
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	16.128	13.079
Pasivna vremenska razgraničenja bez odloženih por. obaveza	5.959	21.874
Ukupno:	33.882	36.875

Iskazane obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine odnose se na:

		u RSD 000
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	2011.	2010.
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	39	(7)
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	16.089	13.086
Ukupno:	16.128	13.079

Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine u ukupnom iznosu od RSD 16.089 odnose se na:

		u RSD 000
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine		2011.
Obaveze za porez - Fond voda - korišćenje voda		16.082
Obaveze za doprinose po ugovoru o delu - PIO		13
Obaveze za porez za isplatu po ugovoru o delu		12
Obaveze za porez - Fond voda - ispuštene vode		3
Obaveze za porez na dividende		(21)
Ukupno:		16.089

Pasivna vremenska razgraničenja su iskazana u iznosu od RSD 5.959 hiljada i odnose se na:

		u RSD 000
Pasivna vremenska razgraničenja	2011.	2010.
Unapred obračunati troškovi	5.578	21.990
Razgraničene obaveze za porez na dodatu vrednost	381	(116)
Ukupno:	5.959	21.874

Unapred obračunati troškovi u ukupnom iznosu od RSD 5.578 odnose se na obaveze prema sledećim komitentima:
u RSD 000

Unapred obračunati troškovi	2011.
Elektrovojvodina, Novi Sad	5.159
Telekom Srbija, Beograd	210
DP NOVI SAD GAS, Novi Sad	112
Big Blue Group, Beograd	38
Radio 5, Novi Sad	20
Ninamedia, Novi Sad	18
Informatika, Novi Sad	16
Ostali unapred obračunati troškovi	5
Ukupno:	5.578

15. Obaveze po osnovu poreza na dobitak

Obaveze po osnovu poreza na dobitak iskazane su u iznosu od RSD 4.129 hiljada.

III PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

1. Poslovni prihodi i rashodi

Poslovni prihodi se sastoje iz različitih izvora prihoda:

	2011.	2010.
Poslovni prihodi		
Prihodi od prodaje	1.631.788	1.396.200
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	6.513	3.575
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	7.437	10.339
Ostali poslovni prihodi	494	327
Ukupno:	1.646.232	1.410.441

u RSD 000

Poslovni rashodi se sastoje iz:

	2011.	2010.
Poslovni rashodi		
Nabavna vrednost prodate robe		2.019
Troškovi materijala	842.661	702.547
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	199.170	163.947
Troškovi amortizacije i rezervisanja	82.307	79.694
Ostali poslovni rashodi	279.214	282.141
Ukupno:	1.403.352	1.230.348

u RSD 000

Poslovni dobitak

242.880 180.093

2. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi potiču od:

	2011.	2010.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	13.336	4.106
Pozitivne kursne razlike	3.416	1.512
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	983	366
Ukupno:	17.735	5.984

u RSD 000

Finansijski rashodi su iskazani po sledećem osnovu:

	2011.	2010.
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	1.977	49
Negativne kursne razlike	2.957	2.080
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	88	47
Ukupno:	5.022	2.176

u RSD 000

c) Dobitak finansiranja

12.713 3.808

3. Ostali prihodi i rashodi

a) Ostali prihodi potiču od:

	2011.	2010.
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	1.130	3.149
Prihodi od smanjenja obaveza	474	90
Ostali nepomenuti prihodi	7.209	2.610
Ukupno:	8.813	5.849

u RSD 000

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine sastoje se od:

	2011.	2010.
Prihodi od usklađivanja vrednosti		
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih	101	612

u RSD 000

plasmana		
Ukupno:	101	612
b) Ostali rashodi se sastoje od:		u RSD 000
Ostali rashodi	2011.	2010.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	155	3.011
Manjkovi	1.327	537
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	652	1.495
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	5.594	
Ostali nepomenuti rashodi	2.934	5.030
Ukupno:	10.662	10.073
Rashodi po osnovu obezvređenja vrednosti imovine potiču od:		u RSD 000
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	2011.	2010.
Obezvređenje zaliha materijala i robe	77	2
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	1.117	686
Ukupno:	1.194	688
c) Ostali gubitak	(2.942)	(4.300)
4. Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	252.651	179.601
5. Dobitak (gubitak) poslovanja koje se obustavlja		
a) Dobitak poslovanja koje se obustavlja:		u RSD 000
Dobitak poslovanja koje se obustavlja	2011.	2010.
Prihodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	66	35
Ukupno:	66	35
b) Gubitak poslovanja koje se obustavlja:		u RSD 000
Gubitak poslovanja koje se obustavlja	2011.	2010.
Rashodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	6.148	173
Ukupno:	6.148	173
c) Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	(6.082)	(138)
6. Dobitak pre oporezivanja	246.569	179.463
7. Porez na dobitak		
a) Komponente poreza na dobitak		u RSD 000
Porez na dobitak	2011.	2010.
Poreski rashod perioda	12.296	8.860
Odloženi poreski rashodi perioda	709	730
Odloženi poreski prihodi perioda		
b) Usaglašavanje iznosa poreza na dobitak i utvrđivanje efektivne poreske stope		u RSD 000
Efektivna poreska stopa		2011.
Dobit pre oporezivanja		246.569
Rashodi koji se ne priznaju u poreskom bilansu		5.396
Ukupan iznos amortizacije obračunat u finansijskim izveštajima		81.987
Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe		88.128

Usklađivanje prihoda		101
Oporeziva dobit - poreska osnovica		245.925
Obračunati porez na dobit		24.593
Ukupno poresko oslobađanje		12.296
Tekući poreski rashod		12.296
Odloženi poreski rashod		709
Poreski rashod ukupno		13.005
Efektivna poreska stopa		5,27%

8.	Isplaćena lična primanja poslodavcu		
9.	Neto dobitak	233.564	169.873
10.	Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima	35.870	45.113
11.	Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	197.694	124.760
12.	Osnovna zarada po akciji	2	1
13.	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji		

IV PREGLED POZICIJA IZVEŠTAJA O TOKOVIMA GOTOVINE SA NAPOMENAMA

1. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti

a) Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti:

u RSD 000

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2011.	2010.
Prodaja i primljeni avansi	1.905.661	1.619.636
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	12.849	4.106
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	413	1.074
Ukupno:	1.918.923	1.624.816

b) Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti:

u RSD 000

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2011.	2010.
Isplate dobavljačima i dati avansi	1.191.834	1.005.510
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	187.139	153.512
Plaćene kamate		49
Porez na dobitak	9.054	14.192
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	282.466	249.153
Ukupno:	1.670.493	1.422.416

c)	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	248.430	202.400
----	---	---------	---------

2. Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja

Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja:

u RSD 000

Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	2011.	2010.
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3.079	10.943
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	13.187	
Ukupno:	16.266	10.943

Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja:

u RSD 000

Odlivi iz aktivnosti investiranja

	2011.	2010.
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	9.419	52.473
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	6.922	72.958
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	150.000	96.550
Ukupno:	166.341	221.981

Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (150.075) (211.038)

3. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja

a) **Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja:**

u RSD 000

Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja

	2011.	2010.
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)		127.200
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	40.000	
Ukupno:	40.000	127.200

b) **Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja:**

u RSD 000

Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja

	2011.	2010.
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	40.000	
Isplaćene dividende	192.593	20.667
Ukupno:	232.593	20.667

c) **Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja** (192.593) 106.533

4. Gotovina na početku obračunskog perioda	146.139	48.170
5. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	3.416	2.114
6. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	2.957	2.040
7. Gotovina na kraju obračunskog perioda	52.360	146.139

V DOGAĐAJI POSLE DATUMA BILANSA STANJA

Do dana okončanja rada na reviziji finansijskih izveštaja za 2011. godinu nije nastao nikakav događaj koji bi mogao uticati na realnost finansijskih izveštaja Društva za 2011. godinu.

VI OSTALE NAPOMENE

1. Poreski rizici

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i često se menjaju. Tumačenja važećih poreskih propisa od strane poreskih vlasti na ime nekih transakcija i aktivnosti u Društvu mogu se razlikovati od tumačenja odgovornog osoblja u Društvu. Usled toga neke transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti tako da Društvu može biti određen dodatni iznos poreza i kamata koji može biti i materijalno značajan. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina to jest poreski organ ima pravo da odredi plaćanja neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

2. Rizici po osnovu sudskih sporova

Protiv Društva se vode dva sudska spora, kao i jedan sudski spor u korist Društva za koje se prema izjavi rukovodstva ne očekuju ishodi koji bi u značajnoj meri mogli uticati na imovinu i rezultat Društva u budućim obračunskim pe-

riodima, pa finansijski izveštaji za 2011. godinu ne sadrže korekcije po osnovu potencijalnih obaveza koje bi po završetku sporova mogle nastati.

Beograd, 23. mart 2012. godine

IEF d.o.o.

Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II

Ovlašćeni revizor

Miroslav M. Milojević



*Proizvodnja mineralne vode i osvježavajućih bezalkoholnih pića
Production of mineral water and soft drinks*

BB MINAQUA A.D.
Ružin gaj 1a, 21000 Novi Sad, Srbija
tel.: +381 21 402-611, fax: 402-495
MB: 08040800
PIB: 100448742
Registar privrednih subjekata
BD: 1891/2005
www.bbminacqua.com
info@bbminacqua.com

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I
11070 Novi Beograd
Srbija

22. mart 2012. godine

PISMO O PREZENTIRANIM FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Ovo Pismo sačinjeno je u vezi revizije finansijskih izveštaja BB Minaqua a.d., Novi Sad (u daljem tekstu: "Društvo") za poslovnu godinu koja se završila 31. decembra 2011. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje o tome da li finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Poznato nam je da je revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, koji podrazumevaju ispitivanje računovodstvenih sistema, sistema internih kontrola i podataka, a u obimu koji smatrate neophodnim u postojećim okolnostima, kao i da svrha revizije nije, niti se od nje očekuje identifikovanje i obelodanjivanje svih eventualnih pronevera, manjkova, grešaka i postojanja drugih neregularnosti.

Određene prezentacije u ovom pismu su limitirane na materijalno značajne informacije i pitanja. Informacije i pitanja od materijalnog značaja, bez obzira na njihov obim i iznos, su informacije i pitanja čije bi izostavljanje ili pogrešno prikazivanje, moglo uticati na razumno rasuđivanje lica koja bi se oslanjala na te informacije, odnosno pitanja.

Shodno tome, prema našem najboljem znanju i uverenju, ovim potvrđujem sledeće:

Finansijski izveštaji, evidencije i uporedni podaci

4. Potvrđujem, kao zakonski zastupnik, moju odgovornost za objektivno i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja. Smatram da finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje, rezultate poslovanja i novčane tokove u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva.
5. Značajne računovodstvene politike koje su primenjene pri sastavljanju finansijskih izveštaja su adekvatno opisane u finansijskim izveštajima.
6. Svaka pozicija u okviru finansijskih izveštaja je adekvatno klasifikovana, opisana i obelodanjena u skladu relevantnim propisima, a finansijski izveštaji sastavljeni su po načelu stalnosti poslovanja. Smatram da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
7. Prihvatam odgovornost da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
8. Ne postoje značajne stavke za koje imamo saznanje, a koje bi zahtevale korekcije uporednih podataka u finansijskim izveštajima.

Greške i pronevere

9. Potvrđujem svoju odgovornost za dizajn i implementaciju sistema internih kontrola koje omogućavaju sprečavanje nastanka pronevera i grešaka i njihovo blagovremeno uočavanje.
10. Nije mi poznato postojanje pronevera, niti sumnjam da postoji pronevera počinjena od strane rukovodstva ili nekog od zaposlenih koji imaju značajne uloge u okviru sistema internih kontrola ili uticaja na finansijske izveštaje.

Usklađenost sa zakonima i drugom regulativom

11. Nije bilo neusaglašenosti sa zahtevima regulatornih vlasti koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
12. Poslovanje Društva za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2011. godine nije bilo predmet kontrola od strane državnih organa niti drugih eksternih kontrola, osim onih koje smo vam prezentirali.

Potpunost i relevantnost informacija

13. Za potrebe revizije stavljam na raspolaganje sve računovodstvene evidencije, na osnovu kojih su finansijski izveštaji sastavljeni, sa napomenom da su one pravilan odraz poslovnih promena koje su se dogodile u toku posmatranog obračunskog perioda. Sve ostale evidencije i odgovarajuće informacije koje mogu uticati na istinitost i objektivnost ili neophodna obrazloženja uz godišnji račun, uključujući i zapisnike sa sastanaka poslovnih organa i organa upravljanja i drugih relevantnih organa, stavljam vam na raspolaganje i nema takvih informacija koje ne bi mogle biti dostupne.
14. Ne postoje značajne transakcije koje nisu bile na adekvatan način uključene u računovodstvene evidencije koje su osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja.

Priznavanje, vrednovanje i obelodanjivanje

15. Potvrđujem da su značajne pretpostavke primenjene pri vrednovanju pozicija u visini fer (poštene) vrednosti i obelodanjivanja koja su korišćena pri sastavljanju finansijskih izveštaja odgovarajuće uzimajući u obzir postojeće uslove poslovanja. Ove pretpostavke oslikavaju našu nameru i sposobnost da nastavimo sa daljim poslovanjem.
16. Ne postoje planovi ni namere u budućnosti koje bi mogli imati materijalno značajan uticaj na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanu u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2011. godine.

Rezervisanja

17. Sadašnja vrednost obaveza po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova nije materijalno značajna za finansijske izveštaje sagledane u celini i zbog tog u ovim finansijskim izveštajima nisu izvršena rezervisanja po ovom osnovu.

Vlasništvo i ograničenja na imovini

18. Društvo poseduje adekvatnu dokumentaciju o sticanju prava vlasništva nad sredstvima kojima raspolaže.
19. Imovina Društva nije opterećena hipotekama, zalagama i drugim ograničenjima.
20. Sva sredstva u vlasništvu Društva prikazana su u bilansu stanja.

Stvarne i potencijalne obaveze

21. Proknjižili smo ili na odgovarajući način obelodanili sve obaveze.

22. Društvo nema potencijalnih obaveza po osnovu jemstava i garancija trećim licima.
23. Obavestili smo Vas o postojanju svih tekućih i potencijalnih sporova. Ne postoje drugi sudski sporovi osim onih koji su dostavljeni i koji su i dalje u toku. Ne postoje niti se očekuju druge tužbe koje bi mogle imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje.
24. Nisu mi poznata kršenja ili moguća kršenja zakonskih propisa čije bi efekte trebalo obelodaniti u finansijskim izveštajima, ili za koje bi trebalo formirati rezervisanje za potencijalne gubitke, niti postojanje ostalih obaveza ili potencijalnih obaveza/gubitaka za koje je neophodno izvršiti knjiženje potencijalnih gubitaka.

Događaji nakon datuma bilansa stanja

25. Nije bilo događaja nastalih nakon datuma bilansa stanja koji bi mogli zahtevati obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili korekciju finansijskih izveštaja.
26. Verujem da su efekti grešaka sadržani u finansijskim izveštajima nematerijalni, pojedinačno ili ukupno, za finansijske izveštaje kao celinu.

Sanja Bjelica, Generalni direktor

Lice odgovorno za sastavljanje

Generalni direktor

Cmiljana Gazdić, šef računovodstva

Sanja Bjelica, dipl. ecc.

Prilozi godišnjeg izveštaja javnog društva:

- GFI-PD obrazac godišnjeg izveštaja
- Izveštaj ovlašćenog revizora, u celini

NAPOMENA:

Odluka o usvajanju finansijskih izveštaja, odluka o usvajanju izveštaja o reviziji, odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju, odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja, odluka o raspodeli dobiti nisu usvojene, jer do dana objavljivanja ovog Izveštaja nije održana redovna godišnja Skupština akcionara, na kojoj se te odluke donose.