

**DOBROVOLJNA PONUDA ZA PREUZIMANJE AKCIJA IZDAVAOCA
KONCERN ZA PROIZVODNJU I PROMET KONDITORSKIH PROIZVODA
BAMBI A.D. POŽAREVAC**

1. Osnovni podaci o ponudi za preuzimanje akcija

1.1. Poslovno ime, sedište adresa i matični broj i PIB, odnosno ime i prezime, matični broj i adresa ponuđača i lica sa kojima ponuđač zajednički deluje, a koja poseduju akcije ciljnog društva:

— *Ponuđač:*

Adriatic Minorityco 002 d.o.o. Beograd, privredno društvo osnovano i postojeće u skladu sa zakonima Republike Srbije, sa registrovanim sedištem na adresi Resavska 23, Beograd, matični broj 21077992, PIB 108838870;

— *Lica sa kojima ponuđač zajednički deluje, a koja poseduju akcije ciljnog društva:*

Akcionarsko društvo Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek, Padinska skela, osnovano i postojeće u skladu sa zakonima Republike Srbije, sa registrovanim sedištem na adresi Industrijsko naselje bb, Padinska Skela, Beograd, matični broj 07042701, PIB 100001636;

1.2. Poslovno ime, sedište i adresa i matični broj ciljnog društva (u daljem tekstu: ciljno društvo):

— *Ciljno društvo:*

Koncern za proizvodnju i promet konditorskih proizvoda Bambi a.d. Požarevac, privredno društvo osnovano i postojeće u skladu sa zakonima Republike Srbije, sa registrovanim sedištem na adresi Đure Đakovića bb, Požarevac, matični broj 07162936.

1.3. Ukupan broj izdatih akcija ciljnog društva sa pravom glasa:

— 340.176 akcija.

2. Uslovi ponude za preuzimanje akcija

2.1. Broj običnih akcija i broj glasova u apsolutnom i procentualnom iznosu, koje ponuđač ima nameru i obavezu da preuzme:

— 108.082, tj. 31,77%, običnih akcija, tj. 108.082 glasova, tj. 31,77% glasova.

2.2. Ako je ponuda uslovna, navesti minimalni broj akcija i procenat akcija s pravom glasa ciljnog društva koji ponuđač želi da stekne (jasno navesti da ponuda prestaje da obavezuje ponuđača, ako se označeni uslov ne ispuní do isteka roka za njeno prihvatanje):

— Ponuda nije uslovna.

2.3. Cena koju se ponuđač obavezuje da plati, u dinarima po jednoj akciji:

— 58.618,00 RSD.

2.4. Način plaćanja:

2.4.1. U gotovom novcu (cena u dinarima po jednoj akciji):

— Plaćanje se vrši isključivo u gotovom novcu, i to 58.618,00 RSD po jednoj akciji.

2.4.2. U hartijama od vrednosti (koje ispunjavaju uslove u skladu sa zakonom);

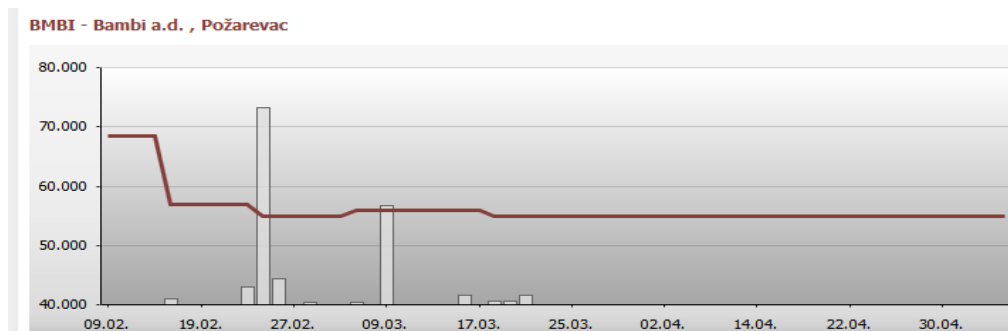
— Plaćanje neće biti izvršeno u hartijama od vrednosti, već u novcu.

2.4.3. Kombinovano, odnosno delom (naznačiti u kom procentu od ukupne vrednosti akcija) u gotovom novcu, u skladu sa tačkom 2.4.1. ovog uputstva i drugim delom u hartijama od vrednosti, u skladu sa tačkom 2.4.2:

- Plaćanje neće biti izvršeno kombinovano - delom u novcu i delom u hartijama od vrednosti, već isključivo u novcu.
- 2.5. Datum otvaranja i datum zatvaranja ponude za preuzimanje akcija (rok važenja ponude):
Napomena: datumom otvaranja smatra se dan objavljivanja skraćenog teksta ponude; ukoliko datum zatvaranja ponude pada u neradni dan, kao datum zatvaranja ponude upisuje se prvi naredni radni dan.
- Datum otvaranja ponude za preuzimanje akcija: 05.06.2015.
 - Datum zatvaranja ponude za preuzimanje akcija: 25.06.2015.
 - Rok važenja ponude za preuzimanje akcija: 21 dan.
- 2.6. Mesto, način i vreme kada se mogu deponovati akcije na računu deponovanih hartija od vrednosti, uz upozorenje akcionarima da se deponovanje akcija smatra prihvatanjem ponude za preuzimanje akcija:
- Akcije se mogu deponovati na ponudačev račun deponovanih hartija od vrednosti br. 80200-920-21185779-11, koji se vodi kod M&V Investments a.d., počev od prvog dana otvaranja ponude za preuzimanje, davanjem pisanog naloga za deponovanje akcija preko člana Centralnog registra kod koga se vodi račun hartija od vrednosti akcionara. Akcije se mogu deponovati svakog radnog dana za vreme važenja ponude za preuzimanje, kao i do 12:00 časova poslednjeg dana roka za deponovanje akcija. Deponovanje akcija se smatra prihvatanjem ponude za preuzimanje i akcionar ne može raspolagati deponovanim akcijama. Akcionari imaju pravo da povlačenjem deponovanih akcija u roku važenja ponude odustanu od prihvatnja ponude.
- 2.7. Način na koji akcionar ostvaruje pravo da odustane od prihvaćene ponude (kome i kada se može dati pismeni nalog za povlačenje deponovanih akcija):
- Akcionar je ovlašćen da odustane od prihvaćene ponude davanjem naloga za povlačenje akcija članu Centralnog registra kod koga se vodi račun hartija od vrednosti akcionara i koji je inicijalno dao nalog za deponovanje akcija, u okviru roka važenja ponude za preuzimanje, uključujući i do 12:00 časova poslednjeg dana roka za deponovanje akcija.
- 2.8. Način i rok u kome ponudač vrši plaćanje ili prenos hartija od vrednosti koje su ponuđene u zamenu za akcije nakon okončanja ponude za preuzimanje akcija:
- Ponudač će izvršiti plaćanje u roku od 3 radna dana od isteka roka važenja ponude za preuzimanje, prenosom sredstava na račune posebne namene akcionara koji su deponovali svoje akcije na račun deponovanih hartija od vrednosti.
- 2.9. Troškovi koje snosi akcionar koji prihvati ponudu za preuzimanje akcija:
- Troškovi koje snosi akcionar koji prihvati ponudu za preuzimanje akcija su: naknada koja se plaća brokeru, članu Centralnog registra, koja se plaća u skladu sa primenljivim tarifnikom na osnovu prodaje akcija, naknada koja se plaća Centralnom registru i troškovi banke. Takođe, akcionar snosi trošak svih poreskih opterećenja u skladu sa merodavnim propisima.
- 2.10. Slučajevi u kojima ponudač ima pravo da povuče datu ponudu:
- Ponudač ima pravo da povuče datu ponudu u slučaju:
 - i. objavljivanja konkurentne ponude za preuzimanje po višoj ceni; ili
 - ii. u slučaju stečaja ciljnog društva.U slučaju povlačenja ponude za preuzimanje, ponudač će objaviti povlačenje ponude na isti način na koji je ponuda prethodno objavljena.

3. Podaci o akcijama koje su predmet ponude za preuzimanje

- 3.1. Vrsta, broj hartija od vrednosti, nominalna vrednost, CFI kod i ISIN broj, da li su uključene u trgovanje na regulisanom ili MTP tržištu, ako su uključene u trgovanje navesti da li su likvidne:
- Vrsta: obične akcije sa pravom glasa; ukupan broj izdatih akcija: 340.176; nominalna vrednost: 4.100 dinara; CFI kod: ESVUFR; ISIN broj: RSBAMBE25298; predmetne akcije su uključene u trgovanje na regulisanom tržištu i predmetne akcije su likvidne; broj akcija na koje se odnosi ponuda: 108.082;
- 3.2. Prosečna ponderisana cena akcija ciljnog društva, utvrđena na osnovu izveštaja o trgovanju u poslednja tri meseca pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja:
- Prosečna ponderisana cena akcija ciljnog društva po kojoj je trgovano u poslednja tri meseca, u periodu od 08.02.2015. – 07.05.2015. god. iznosi 55.418,92 RSD.
- 3.3. Poslednja tržišna cena akcija ciljnog društva po kojoj se trgovalo prethodnog radnog dana pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja, ukoliko je obim trgovanja navedenog dana bio jednak ili veći od prosečnog dnevnog obima trgovanja u poslednja tri meseca:
- Akcijama ciljnog društva nije trgovano prethodnog radnog dana pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja.
- 3.4. Najviša cena po kojoj su ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju sticali akcije ciljnog društva u poslednjih 12 meseci:
- Najviša cena po kojoj su ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju sticali akcije ciljnog društva u poslednjih 12 meseci iznosi 58.618,00 RSD.
- 3.5. Prosečna ponderisana cena po kojoj su ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju u poslednje dve godine pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja, ukoliko su stekli najmanje 10% od ukupnog broja običnih akcija ciljnog društva:
- Ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju u poslednje dve godine pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja nisu stekli 10 ili više % od ukupnog broja običnih akcija ciljnog društva.
- 3.6. Knjigovodstvena vrednost akcija:
- Knjigovodstvena vrednost akcija ciljnog društva nije relevantna s obzirom da su akcije ciljnog društva likvidne u skladu sa zakonom.
- 3.7. Procenjena vrednost akcija:
- Procenjena vrednost akcija ciljnog društva nije relevantna s obzirom da su akcije ciljnog društva likvidne u skladu sa zakonom.
- 3.8. Podaci o tržištu na koje su uključene akcije ciljnog društva:
- naziv i sedište organizatora tržišta: Beogradska berza a.d. Beograd, Omladinskih brigada 1 11070 Novi Beograd.
 - grafički prikazi dnevnih oscilacija cene i obima prometa u prethodna tri meseca, pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja, pri čemu "x" osa označava datum, a "y" osa označava cenu, odnosno obim prometa:



4. Podaci o ciljnom društvu

4.1. Poslovno ime, sedište i adresa, matični broj i PIB akcionarskog društva na čije akcije se odnosi ponuda za preuzimanje:

— **Koncern za proizvodnju i promet konditorskih proizvoda Bambi a.d. Požarevac**, privredno društvo osnovano i postojeće u skladu sa zakonima Republike Srbije, sa registrovanim sedištem na adresi Đure Đakovića bb, Požarevac, matični broj 07162936, PIB 100436827.

4.2. Šifra i naziv osnovne delatnosti:

— 1072 – Proizvodnja dvopeka, keksa, trajnog peciva i kolača.

4.3. Podaci iz bilansa stanja i bilansa uspeha sa stanjem na dan 31. decembar za prethodnu poslovnu godinu:

Bilans stanja na dan 31.12.2014.

Naziv pozicije	(u 000 dinara)
STALNA IMOVINA	3.319.751
Nematerijalna imovina	5.362
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.012.417
Biološka sredstva	0
Dugoročni finansijski plasmani	301.972
Dugoročna potraživanja	0
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0
OBRTNA IMOVINA	6.247.869
Zalihe	592.056
Potraživanja po osnovu prodaje	3.302.260
Potraživanja iz specifičnih poslova	0
Druga potraživanja	137.252
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0
Kratkoročni finansijski plasmani	1.789.185
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	394.060
Porez na dodatu vrednost	0
Aktivna vremenska razgraničenja	33.056
UKUPNA AKTIVA	9.567.620
VANBILANSNA AKTIVA	1.076.017
PASIVA	
KAPITAL	6.481.137
Osnovni kapital	1.394.722
Upisani a neuplaćeni kapital	0
Otkupljene sopstevne akcije	109.179
Rezerve	373.906
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine,	48.863

nekretnina, postrojenja i opeme	
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	845
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	0
Nerasporedjeni dobitak	4.771.980
Učešće bez prava kontrole	0
Gubitak	0
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	723.195
Dugoročna rezervisanja	20.229
Dugoročne obaveze	702.966
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	72.833
KRATKOROČNE OBAVEZE	2.290.455
Kratkoročne finansijske obaveze	476.314
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	7.333
Obaveze iz poslovanja	1.594.669
Ostale kratkoročne obaveze	147.551
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	28
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	44.444
Pasivna vremenska razgraničenja	20.116
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	0
UKUPNA PASIVA	9.567.620
VANBILANSNA PASIVA	1.076.017

Bilans uspeha za period od 01.01.2014.-31.12.2014.

Naziv pozicije	(u 000 dinara)
POSLOVNI PRIHODI	9.244.763
Prihodi od prodaje roba	47.286
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	9.192.176
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.	0
Drugi poslovni prihodi	5.301
POSLOVNI RASHODI	7.307.166
Nabavna vrednost prodate robe	42.370
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	82.901
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	0
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	41.041
Troškovi materijala	3.325.555
Troškovi goriva i energije	266.323
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	1.381.665
Troškovi proizvodnih usluga	1.688.885
Troškovi amortizacije	337.270
Troškovi dugoročnih rezervisanja	0
Nematerijalni troškovi	306.958
POSLOVNI DOBITAK	1.937.597
POSLOVNI GUBITAK	0
FINANSIJSKI PRIHODI	331.984
Finansijski prihodi od povezanih lica i ostali finansijski prihodi	237.394
Prihodi od kamata	19.633
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	74.957
FINANSIJSKI RASHODI	180.812
Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima i ostali	5.782

finansijski rashodi	
Rashodi kamata	81.091
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	93.939
DOBITAK IZ FINANSIRANJA	151.172
GUBITAK IZ FINANSIRANJA	0
PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	18.702
RASHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	85.592
OSTALI PRIHODI	46.613
OSTALI RASHODI	54.473
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	2.014.019
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	0
NETO DOBITAK POSLOVANJA	0
NETO GUBITAK POSLOVANJA	0
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	2.014.019
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	0
POREZ NA DOBITAK	-
Poreski rashod perioda	328.174
Odloženi poreski rashodi perioda	0
Odloženi poreski prihodi perioda	39.948
ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA	0
NETO DOBITAK	1.725.793
NETO GUBITAK	0
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima	0
Neto dobitak koji pripada većinskom vlasniku	0
Neto gubitak koji pripada manjinskim ulagačima	0
Neto gubitak koji pripada većinskom vlasniku	0
Zarada po akciji	-
Osnovna zarada po akciji	5.504
Umanjena zarada po akciji	0

- 4.4. Ukupan broj izdatih akcija (ukupan broj običnih akcija, broj sopstvenih akcija u okviru običnih akcija, preferencijalne akcije po klasama):
- ukupan broj izdatih akcija: 340.176;
 - ukupan broj običnih akcija: 340.176;
 - broj sopstvenih akcija u okviru običnih akcija: 26.629;
 - preferencijalne akcije po klasama: ciljno društvo nije emitovalo preferencijalne akcije.
- 4.5. Broj i procenat učešća Akcionarskog fonda, PIO fonda i rezervisanog društvenog kapitala, u ukupnom broju izdatih običnih akcija:
- Broj i procenat učešća Akcionarskog fonda, PIO fonda i rezervisanog društvenog kapitala, u ukupnom broju izdatih običnih akcija ciljnog društva je 0.
- 4.6. Drugi bitni podaci o ciljnom društvu poznati ponuđaču:
- Ne postoje drugi bitni podaci o ciljnom društvu koji su poznati ponuđaču.
- 4.7. Navesti posebno broj akcija sa pravom glasa koje je izdalo ciljno društvo čiji je zakoniti imalac na dan otvaranja ponude:
- *ponuđač*: na dan 07.05.2015., ponuđač poseduje 7.726 akcija sa pravom glasa, tj. 2.27% akcija sa pravom glasa u ciljnom društvu;
 - *lica koja s njim zajednički deluju* (za svako lice pojedinačno):

- a) na dan 07.05.2015. Imlek poseduje 224.368 akcija sa pravom glasa, tj. 65,96% akcija sa pravom glasa u ciljnom društvu.
 - b) na dan 07.05.2015. Adriatic Bidco B.V ne poseduje nijednu akciju sa pravom glasa u ciljnom društvu;
 - c) na dan 07.05.2015. Danube Foods Group B.V. ne poseduje nijednu akciju sa pravom glasa u ciljnom društvu;
 - *članovi uprave*: na dan 07.05.2015., članovi uprave ne poseduje nijednu akciju sa pravom glasa u ciljnom društvu;
 - *lice koje ima više od 10% glasova u skupštini ponuđača*: Adriatic Bidco B.V, osnivač i jedini član ponuđača, na dan 07.05.2015., ne poseduje nijednu akciju sa pravom glasa u ciljnom društvu.
- 4.8. Dati sledeće podatke o sticanju akcija sa pravom glasa ciljnog društva, od strane ponuđača i lica sa kojima deluje zajednički, u periodu od dve godine pre otvaranja ponude:
- broj (količina) stečenih akcija: 7.726 akcija sa pravom glasa, tj. 2.27% akcija sa pravom glasa u ciljnom društvu;
 - cena sticanja: 58.618,00 RSD;
 - datum sticanja: 7. april 2015.;
 - način sticanja (pravni posao): ponuđač je stekao 7.726 akcija sa pravom glasa, tj. 2.27% akcija sa pravom glasa u ciljnom društvu putem dobrovoljne ponude za preuzimanje akcija ciljnog društva.
 - Imlek (lice koje deluje zajednički sa ponuđačem) je 224.368 akcija sa pravom glasa, tj. 65,96% akcija sa pravom glasa ciljnog društva stekao u periodu dužem od dve godine, odnosno 2012. godine, kupovinom akcija na Beogradskoj berzi.

5. Podaci o ponuđaču

- 5.1. Poslovno ime, sedište i adresa, matični i PIB broj, odnosno ime i prezime matični broj i adresa ponuđača i lica s kojima ponuđač zajednički deluje, a poseduju akcije ciljnog društva:
- *Ponuđač*:
Adriatic Minorityco 002 d.o.o. Beograd, privredno društvo osnovano i postojeće u skladu sa zakonima Republike Srbije, sa registrovanim sedištem na adresi Resavska 23, Beograd, matični broj 21077992, PIB 108838870;
 - *Lica sa kojima ponuđač zajednički deluje, a koja poseduju akcije ciljnog društva*:
Akcionarsko društvo Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek, Padinska skela, osnovano i postojeće u skladu sa zakonima Republike Srbije, sa registrovanim sedištem na adresi Industrijsko naselje bb, Padinska Skela, Beograd, matični broj 07042701, PIB 100001636, poseduje 224.368 akcija sa pravom glasa, tj. 65,96% akcija sa pravom glasa u ciljnom društvu.
- 5.2. Šifra i naziv osnovne delatnosti:
- 6420 – Delatnost holding kompanija.
- 5.3. Vrednost osnovnog kapitala ponuđača po rešenju o upisu u odgovarajućem registru:
- 100 dinara.
- 5.4. Navesti izvore i način obezbeđivanja sredstava za kupovinu akcija ciljnog društva:
- Sredstva za kupovinu akcija ciljnog društva biće obezbeđena kroz kombinaciju zajmova osnivača i finansiranja od strane trećih lica. Dokaz o tome je Garancija UniCredit banke.

- 5.5. Podaci o licima koja imaju više od 25% glasova u skupštini ponuđača ili o deset najvećih akcionara sa pravom glasa, odnosno udeoničara ponuđača:
- Adriatic BidCo B.V., privredno društvo organizovano u skladu sa propisima Holandije, sa registrovanim sedištem na adresi Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, Holandija, registrovano pri Holandskoj privrednoj komori pod registarskim brojem 61264210, koje ima 100% glasova u skupštini ponuđača.
- 5.6. Podaci o povezanim licima u kojima ponuđač ima više od 25% učešća u kapitalu:
- Ne postoje povezana lica u kojima ponuđač ima više od 25% učešća u kapitalu.
- 5.7. Podaci iz bilansa stanja i bilansa uspeha ponuđača, iz njegovih konsolidovanih izveštaja, i konsolidovanih izveštaja matične kompanije, kao i ostalih pravnih lica sa kojima deluje zajednički, ako nisu obuhvaćeni jednim od navedenih izveštaja. Podaci se daju na osnovu poslednjih finansijskih izveštaja, sa mišljenjem revizora:

Ponuđač **Adriatic Minorityco 002 d.o.o. Beograd** je osnovan 28.01.2015., tako da ne poseduje finansijske izveštaje sa mišljenjem revizora, kao ni konsolidovane finansijske izveštaje sa stanjem na dan 31.12.2014. godine.

Adriatic BidCo B.V. ne poseduje finansijske izveštaje, kao ni konsolidovane finansijske izveštaje sa stanjem na dan 31. decembar za prethodnu poslovnu godinu sa mišljenjem revizora, zbog toga što u skladu sa primenljivim holandskim propisima, rok u kome je BidCo dužan da pripremi napred navedena dokumenta iznosi pet meseci od završetka prethodne godine.

IMLEK A.D. BEOGRAD

Bilans stanja na dan 31.12.2014.

Naziv pozicije	Konsolidovani	Redovan
	31.12.2014.	31.12.2014.
AKTIVA		
STALNA IMOVINA	22.873.233	18.300.436
NEMATERIJALNA IMOVINA	4.269.158	45.457
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	17.079.634	6.117.319
BIOLOŠKA SREDSTVA	7.633	7.633
DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	386.507	11.200.926
DUGOROČNA POTRAŽIVANJA	1.130.301	929.101
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	33.662	33.662
OBRTNA IMOVINA	17.407.681	9.113.209
ZALIHE	4.256.946	1.761.462
POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	8.256.921	4.873.899
DRUGA POTRAŽIVANJA	787.117	486.506
KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	2.921.967	1.627.737
GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	971.420	321.833
POREZ NA DODATU VREDNOST	95.668	
AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	117.642	41.772
UKUPNA AKTIVA	40.314.576	27.447.307
VANBILANSNA AKTIVA	1.172.780	
PASIVA		
KAPITAL	16.235.113	10.747.146
OSNOVNI I KAPITAL	4.346.939	4.346.939
OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	321.937	321.937
REZERVE	1.718.364	1.718.364
NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV	165.699	430

NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV	4.369	
NERASPOREDJENI DOBITAK	6.793.747	5.003.350
UČEŠĆA BEZ PRAVA KONTROLE	3.536.670	
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	9.933.691	7.262.963
DUGOROČNA REZERVISANJA	227.687	158.968
DUGOROČNE OBAVEZE	9.706.004	7.103.995
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	164.153	
KRATKOROČNE OBAVEZE	13.981.619	9.437.198
KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	6.989.635	6.043.922
PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	54.926	12.198
OBAVEZE IZ POSLOVANJA	5.016.511	2.379.454
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	526.559	83.757
OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	8.824	231
OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	64.402	129
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	1.320.762	917.507
UKUPNA PASIVA	40.314.576	27.447.307
VANBILANSNA PASIVA	1.172.780	
Bilans uspeha za period od 01.01.2014.-31.12.2014.		
Naziv pozicije	Konsolidovani	Redovan
	01.01.2014-31.12.2014.	01.01.2014-31.12.2014.
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
POSLOVNI PRIHODI	43.641.957	22.541.756
Prihodi od prodaje robe	3.761.658	273.210
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	39.329.842	21.741.810
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.	5.756	737
Drugi poslovni prihodi	544.701	525.999
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
POSLOVNI RASHODI	37.478.701	19.023.916
Nabavna vrednost prodate robe	335.634	233.873
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	137.775	21.039
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	886.660	327.632
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	110.899	
Troškovi materijala	23.193.488	11.590.080
Troškovi goriva i energije	1.593.558	729.123
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.912.428	1.356.672
Troškovi proizvodnih usluga	5.941.515	4.049.144
Troškovi amortizacije	1.990.149	827.498
Nematerijalni troškovi	1.425.465	586.197
POSLOVNI DOBITAK	6.163.256	3.517.840
FINANSIJSKI PRIHODI	850.911	784.668
Finansijski prihodi od povezanih lica i ostali finansijski prihodi	451.658	511.163
Prihodi od kamata (od trećih lica)	150.769	112.499
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	248.484	161.006
FINANSIJSKI RASHODI	1.984.219	1.631.042
Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima i ostali finansijski rashodi	94.082	115.645
Rashodi kamata	955.167	711.352
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	934.970	804.045
GUBITAK IZ FINANSIRANJA	1.133.308	846.374
PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ	18.702	

BILANS USPEHA		
RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	218.455	236.495
OSTALI PRIHODI	217.705	696.703
OSTALI RASHODI	409.562	686.476
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	4.638.338	2.445.198
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	4.638.338	2.445.198
Poreski rashod perioda	631.264	252.617
Odloženi poreski rashodi perioda	64.728	
Odloženi poreski prihodi perioda	64.532	16.057
NETO DOBITAK	4.006.878	2.208.638
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	650.704	
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	3.356.174	
Osnovna zarada po akciji	447	294

Konsolidovani izveštaj obuhvata sledeća lica: Imlek Boka d.o.o., Kotor, Republika Crna Gora; East Milk doo; Sarajevo, BIH; Balkan Dairy Products BV, Holandija; Mljekara Sinj doo, Hrvatska; Mlijekoprodukt doo, Kozarska Dubica, BIH; Mljekara a.d, Laktaši, BIH; Mlekara a.d, Subotica; IMB Mlekara AD, Bitola, Makedonija; Koncern Bambi a.d, Požarevac.

Napomena – Izveštaj nezavisnog revizora za konsolidovane finansijske izveštaje Imleka za 2014. god. još uvek nije završen.

Izveštaj nezavisnog revizora Baker Tilly WB revizija doo, za 2014. godinu – redovni finansijski izveštaji

Mišljenje – Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

DANUBE FOODS GROUP BV – konsolidovani finansijski izveštaji za 2013. godinu

1 EUR = 114,6421

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA - za godinu završenu 31.12.2013.	(u 000 EUR)
Prodaja	360.113
Troškovi prodane robe	245.616
Bruto profit	114.497
Ostali prihodi	(2.164)
Direktni troškovi marketinga i troškovi po jedinici proizvoda	12.471
Troškovi prodaje i distribucije	37.356
Opšti i administrativni troškovi	14.494
Ostali troškovi	17.316
Poslovni rezultat	35.024
Finansijski prihod	13.871
Finansijski rashodi	(38.029)
	(24.158)
Rezultati pre poreza	10.866
Porez na dobit	(5.708)
Neto profit/(gubitak) i ukupni profit/(gubitak)	5.158
Koji se može pripisati:	
Vlasnicima društva	(6.357)
Manjinskom interesu u rezultatu	11.515

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA - na dan 31.12.2013.	
AKTIVA	
Stalna sredstva	169.012
Nekretnine, postrojenja i oprema	138.193
Nematerijalna ulaganja	16.104
Investicione nekretnine	-
Biološka sredstva	1.126
Ostala finansijska sredstva	12.877
Odložena poreska sredstva	712
Obrtna sredstva	184.539
Zalihe	26.593
Potraživanja	76.687
Ostala finansijska sredstva	63.699
Ostala obrtna sredstva	6.671
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	10.889
UKUPNA AKTIVA	353.551
OBAVEZE I KAPITAL	
Kapital	(129.721)
Osnovni kapital	18
Rezerve za prevođenje strane valute	(84.095)
Ostalo	1.735
Neraspoređena dobit	(93.408)
Emitovani kapital i rezerve koje se mogu pripisati vlasnicima društva	(175.750)
Manjinski interes	46.029
Dugoročne obaveze	44.078
Finansijski lizing	4.805
Ostale finansijske obaveze	27.350
Ostalo	9.449
Odložene poreske obaveze	2.474
Kratkoročne obaveze	439.194
Finansijski lizing	3.467
Ostale finansijske obaveze	346.505
Dugovanja	36.024
Dugovanja za porez na dobit	838
Ostale kratkoročne obaveze	52.360
UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL	353.551

Konsolidovani izveštaj obuhvata sledeća lica: Bambi-Banat a.d. Beograd, Imlek a.d. Beograd, Industrijske nekretnine a.d. Beograd, Mlekara Subotica a.d. Subotica, CEE Investments BV, Amsterdam, Mlijekoprodukt doo Kozarska Dubica, IMB Mlekara a.d. Bitola, Mljekara a.d. Banja Luka, East Milk doo Sarajevo, Natura Milk Slatina, Balkan Dairy Products BV, Mljekara Sinj, Danube Foods doo Banja Luka, Danube Foods doo Beograd.

Izveštaj nezavisnog revizora Baker Tilly Berk, za 2013. godinu – konsolidovani finansijski izveštaji: **Mišljenje** – Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji daju objektivnu i tačnu prikaz finansijskog stanja društva Danube Food Group BV sa stanjem na dan 31. decembra 2013. godine, i njegovog rezultata i njegovih gotovinskih tokova za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja usvojenim u Evropskoj Uniji, i sa Delom 9 Knjige 2 Građanskog zakonika Holandije.

Izjava - Danube Food Group BV – još uvek nije usvojio revidirane finansijski izveštaje i revidirane konsolidovane finansijske izveštaje za 2014. godinu i isti još uvek nisu podneti Privrednoj komori Holandije.

5.8. Bitniji događaji u poslovanju ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju od dana sastavljanja bilansa do dana pripreme ove ponude:

— Nije bilo bitnih događaja od dana sastavljanja bilansa do dana pripreme ove ponude.

5.9. Podaci o direktoru, članovima uprave:

— Ponuđač ima jednog direktora: Nina Banković, državljanka Republike Srbije, matični broj 1807984715328.

5.10. Dokazi o imovinskom stanju, ako je ponuđač fizičko lice (oblici imovine koji predstavljaju učešće ponuđača u osnovnom kapitalu drugog pravnog lica i zavisnim društvima ponuđača):

— Ponuđač nije fizičko lice.

5.11. Poslovno ime, sedište i adresa investicionog društva, koji je učestvovao u pripremi ponude za preuzimanje akcija:



M&V Investments a.d. Beograd

Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 115e; tel. 011/35-30-900, faks 011/311-69-74.

6. Odnos ponuđača i lica koja s njim zajednički deluju i ciljnog društva

Dati podatke o bitnijim poslovnim odnosima i zaključenim ugovorima između ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i ciljnog društva čije su akcije predmet ponude:

- Imlek već zauzima značajno učešće u kapitalu i glasačkim pravima ciljnog društva, a postoji niz sporazuma između Imleka i ciljnog društva, koji su zaključeni u okviru redovnog poslovanja; Adriatic Bidco B.V. je osnivač i jedini član ponuđača.

7. Odnos ponuđača i lica koja s njim zajednički deluju i članova uprave ciljnog društva

Dati podatke da li su i kada, obavljani pregovori između ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i članova uprave ciljnog društva u vezi ponude za preuzimanje akcija i navesti ishod tih pregovora:

— Nije bilo pregovora između ponuđača i lica koja s njim zajednički deluju i članova uprave ciljnog društva u vezi sa ponudom za preuzimanje.

Dati podatke o zaključenim ugovorima ili sporazumima, odnosno o nameri zaključenja ugovora ili sporazuma između ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i članova uprave ciljnog društva čije su akcije predmet ove ponude, koji se odnose na isplate naknada i datih drugih pogodnosti članovima uprave tog društva zbog ranijeg opoziva, odnosno razrešenja usled preuzimanja kontrole nad upravljanjem društvom ili koji se odnose na dalje obavljanje poslova tih članova uprave:

— Nema zaključenih ugovora ili sporazuma između ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i članova uprave ciljnog društva u vezi sa ponudom za preuzimanje kao ni u vezi sa bilo čim gore navedenim.

8. Odnos ponuđača i lica koja s njim zajednički deluju i akcionara ciljnog društva

Dati podatke o zaključenim ugovorima ili sporazumima između ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i zakonitih imalaca akcija, na koje se odnosi ova ponuda:

- Nema zaključenih ugovora ili sporazuma između ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i zakonitih imalaca akcija, na koje se odnosi ova ponuda.

9. Ciljevi ponuđača i lica koja s njim zajednički deluju i njihove namere u vezi sa ciljnim društvom

Navesti ciljeve i namere ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju u vezi sa ciljnim društvom i to:

- *budućim poslovanjem, delatnošću ciljnog društva i mesta njenog obavljanja:*
Ponuđač nema nameru da menja osnovnu delatnost ciljnog društva i mesto njenog obavljanja, a nastojaće da unapredi buduće poslovanje.
- *strateškim planom za ciljno društvo i kompaniju ponuđača:*
Ponuđač namerava da poštuje strateške i prioritetne ciljeve koji su definisani vizijom i misijom ciljnog društva.
- *navesti moguće posledice realizovanja strateških planova ponuđača na politiku zapošljavanja i radnopravni status radnika, uključujući i materijalni položaj zaposlenih:*
Realizovanje strateških planova ponuđača neće uticati na politiku zapošljavanja i radnopravni status radnika, uključujući i materijalni položaj zaposlenih, a ako se otvore mogućnosti može da utiče samo pozitivno.

10. Druge bitne činjenice

Navesti druge činjenice i okolnosti poznate ponuđaču, a koje nisu objavljene na drugi način, koje mogu imati uticaja na vrednost i tržišnu cenu akcija na koju se ponuda odnosi.

- Ne postoje druge bitne činjenice i okolnosti poznate ponuđaču, a koje nisu objavljene na drugi način, koje mogu imati uticaja na vrednosti i tržišnu cenu akcija na koju se ponuda odnosi.

11. Navesti da ponuđač daje sledeću izjavu

- Ponuđač daje sledeću izjavu:
Ponuđač daje ponudu svim akcionarima ciljnog društva koji su vlasnici akcija sa pravom glasa i obavezuje se da kupi svaku akciju s pravom glasa, pod propisanim i objavljenim uslovima.

12. Odgovorna lica

Navode se imena lica odgovornih za sadržaj ove ponude i daju se njihovi potpisi

Komisija ne odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u ponudi za preuzimanje i ne ocenjuje opravdanost i celishodnost elemenata ponude za preuzimanje. Odgovorno lice ponuđača (direktor ili drugo ovlašćeno lice) je odgovorno za istinitost i celovitost informacija sadržanih u ponudi za preuzimanje, kao i skraćenom tekstu ponude za preuzimanje.

Datum: 22.05.2015.

ADRIATIC MINORITYCO 002 DOO BEOGRAD

Nina Banković, direktor

M&V INVESTMENTS AD

Jasmina Bjelić, generalni direktor