

PONUĐA ZA PREUZIMANJE AKCIJA LALA STANKOVIĆ A.D. BOGATIĆ

1. OSNOVNI PODACI O PONUDI ZA PREUZIMANJE AKCIJA

1.1. poslovno ime, sedište i adresa, odnosno ime i prezime i adresa ponuđača i lica s kojima ponuđač zajednički deluje a koja poseduju akcije ciljnog društva;

**Preduzeće za proizvodnju, promet i usluge VICTORIA GROUP A.D. NOVI SAD, Hajduk Veljkova 11, Novi Sad
VICTORIAOIL A.D. ŠID, Šid, Branka Erića 2, Šid**

1.2. poslovno ime, sedište i adresa ciljnog društva (u daljem tekstu: ciljno društvo);

Grupa društava Mlinska industrija Lala Stanković a.d. Bogatić, Dubljanski put BB

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

597.402

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:

115.275 akcija, što iznosi 19,30% akcija sa pravom glasa, odnosno 115.275 glasova, što iznosi 19,30 glasova u skupštini

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 ispuni do isteka roka za njeno prihvatanje);

-

2.3. cena koju se ponuđač obavezuje da plati, u dinarima po jednoj akciji;

250,00 dinara po jednoj akciji

2.4. način plaćanja:

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

250,00 dinara po jednoj akciji

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

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.

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 saglasno članu 21. Zakona.

Datum otvaranja: 07.02.2012. godine

Datum zatvaranja: 22.03.2012. godine

2.6. mesto, način i vreme kada se mogu deponovati akcije na račun deponovanih hartija od vrednosti, uz upozorenje akcionarima da se deponovanje akcija smatra prihvatanjem ponude za preuzimanje akcija;

Akcije se mogu deponovati prenosom sa vlasničkog računa zakonitog imaoaca na račun deponovanih hartija od vrednosti ponudioca broj: **89500 – 920 – 180726 - 88**. Akcionari mogu otvoriti vlasničke račune kod brokersko-dilerskog društva **SINTEZA INVEST GROUP a.d.** Beograd, Jurija Gagarina 32, Novi Beograd člana Centralnog registra, za vreme trajanja ponude, ili kod bilo kog drugog člana Centralnog registra. Akcije se mogu deponovati svakog radnog dana dok traje ponuda u vremenu od 9-15h, a poslednjeg dana (dan zatvaranja ponude) do 12h.

UPOZORENJE AKCIONARIMA:

Deponovanje akcija se smatra prihvatanjem ponude za preuzimanje akcija.

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);

Akcije se mogu povući sa računa deponovanih Hov svakog radnog dana dok traje ponuda u vremenu od 9-15h, a poslednjeg dana do 12h (dan zatvaranja ponude) davanjem pisanog naloga za povlačenje akcija članu Centralnog registra HoV koji je izvršio prenos akcija na račun deponovanih Hov.

2.8. način i rok u kome ponuđač vrši plaćanje ili prenos hartija od vrednosti koje su ponuđene u zamenu za akcije nakon okončanja ponude za preuzimanje akcija;

Ponuđač će najkasnije u roku od 3 radna dana nakon zatvaranja ponude izvršiti plaćanje za preuzete akcije na namenske račune akcionara koji su sastavni deo naloga za deponovanje akcija.

2.9. troškovi koje snosi akcionar koji prihvati ponudu za preuzimanje akcija;

Provizija člana Centralnog registra - depoa i kliringa hartija od vrednosti, određena Tarifnikom člana kod koga se deponuju hartije. Provizija Centralnog registra je 0,10 % od kupoprodajne vrednosti

2.10. slučajevi u kojima ponuđač ima pravo da povuče datu ponudu

Objavljenu ponudu za preuzimanje Ponuđač može povući u slučaju objavljivanja konkurentske ponude za preuzimanje po višoj ceni i stečaja ciljnog društva.

3. PODACI O AKCIJAMA KOJE SU PREDMET PONUDE ZA PREUZIMANJE

3.1. vrsta, broj hartija od vrednosti, nominalna vrednost, CFI kod i ISIN broj;

597.402 komada običnih akcija sa pravom glasa
Nominalna vrednost: 870,00 dinara
CFI kod: ESVUFR
ISIN broj: RSLSTE10295

3.2. prosečna ponderisana preovlađujuća, odnosno cena akcija ciljnog društva na zatvaranju, utvrđena na osnovu izveštaja o trgovanju na organizovanom tržištu u poslednja tri meseca pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja;

239,00 dinara

3.3. poslednja tržišna cena (preovlađujuća, odnosno cena na zatvaranju) akcija ciljnog društva na organizovanom tržištu prethodnog radnog dana pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja;

239,00 dinara, na dan 31.01.2012. godine

3.4. najviša cena po kojoj je ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju stekao akcije ciljnog društva u poslednjih 12 meseci;

239,00 dinara

3.5. prosečna ponderisana cena po kojoj je ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju u poslednje dve godine pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja stekao najmanje 10% akcija ciljnog društva,

-

3.6. podaci o organizovanom tržištu na kome se vrši trgovina akcijama ciljnog društva:

- naziv i sedište organizovanog tržišta;

Akcijama ciljnog društva se trguje na vanberzanskom tržištu Beogradske berze a.d. Beograd

- grafički prikazi dnevnih oscilacija cene i obima prometa u prethodna tri meseca, pri čemu "x" osa označava datum, a "y" osa označava cenu, odnosno obim prometa;

LLST - Lala Stanković a.d. , Bogatić - 31.01.2012.



4. PODACI O CILJNOM DRUŠTVU

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

Grupa društava Mlinska industrija Lala Stanković a.d. Bogatić, Bogatić, Dubljanski put BB, MB: 07256337, PIB: 101439011

4.2. šifra i naziv osnovne delatnosti:

0111 – gajenje žita (osim pirinča), leguminoza i uljarica

4.3. podaci iz bilansa stanja i bilansa uspeha, sa stanjem na dan 31. decembra za prethodnu poslovnu godinu;

Bilans stanja aktiva – izmena MRS 39 i MSFI 7 (u 000 dinara):

31.12.2010.

AKTIVA:	
UKUPNA AKTIVA	538.561
Stalna imovina	272.565
- Neuplaćeni upisani kapital	-
- Goodwill	-
- Nematerijalna ulaganja	84
- Nekretnine postrojenja oprema i bioloska sredstva	269.315
- Nekretnine postrojenja i oprema	269.315
- Investicione nekretnine	-
- Biološka sredstva	-
- Dugoročni finansijski plasmani	3.166
- Učešća u kapitalu	2.592
- Ostali dugoročni finansijski plasmani	574
Obrtna imovina	265.996
- Zalihe	9.933
- Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-
- Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	256.063
- Potraživanja	253.215
- Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	-
- Kratkoročni finansijski plasmani	-
- Gotovinski ekvivalenti i gotovina	34
- Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	2.814
- Odložena poreska sredstva	-
Poslovna imovina	538.561
Gubitak iznad visine kapitala	-
Vanbilansna aktiva	-

Bilans stanja pasiva – izmena MRS 39 i MSFI 7 (u 000 dinara):

31.12.2010.

PASIVA:	
UKUPNA PASIVA	
Kapital	145.849
- Osnovni kapital	519.740
- Neuplaćeni upisani kapital	-
- Rezerve	5.687
- Revalorizacione rezerve	-
- Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	-
- Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	-
- Neraspoređen dobitak	-
- Gubitak	379.578
- Otkupljene sopstvene akcije	-
Dugoročna rezervisanja i obaveze	392.712
- Dugoročna rezervisanja	-
- Dugoročne obaveze	2.230
- Dugoročni krediti	-
- Ostale dugoročne obaveze	2.230
- Kratkoročne obaveze	390.482
- Kratkoročne finansijske obaveze	-
- Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-
- Obaveze iz poslovanja	342.621

- Ostale kratkoročne obaveze	37.751
- Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	10.110
- Obaveze po osnovu poreza na dobitak	-
Odložene poreske obaveze	-
Vanbilansna pasiva	-

Bilans uspeha – izmena MRS 39 i MSFI 7 (u 000 dinara)

31.12.2010.

PRIHODI I RASHODI:	
POSLOVNI PRIHODI	37.812
- Prihodi od prodaje	1.812
- Prihodi do aktiviranja učinaka	-
- Povećanje vrednosti zaliha učinaka	-
- Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	-
- Ostali poslovni prihodi	36.000
POSLOVNI RASHODI	36.000
- Nabavna vrednost prodate robe	1.812
- Troškovi materijala	26
- Troškovi zarada i ostali lični rashodi	3.027
- Troškovi amortizacije i rezervisanja	21.615
- Ostali poslovni rashodi	6.075
POSLOVNI DOBITAK	5.267
POSLOVNI GUBITAK	-
Finansijski prihodi	-
Finansijski rashodi	35.088
Ostali prihodi	896
Ostali rashodi	1.471
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	-
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	30.406
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja	-
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	-
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	-
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	30.406
Porez na dobitak	-
Poreski rashod perioda	-
Odloženi poreski rashod perioda	-
Odloženi poreski prihodi perioda	-
Isplaćena licna primanja poslodavcu	-
NETO DOBITAK	30.406
NETO GUBITAK	-
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima	-
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	-
ZARADA PO AKCIJI	-
Osnovna zarada	-
Umanjena zarada po akciji	-

4.5. ukupan broj izdatih akcija (ukupan broj običnih akcija, broj sopstvenih akcija u okviru običnih akcija, preferencijalne akcije po klasama);

597.402 komada običnih akcija

4.6. broj i procenat učešća Akcijskog fonda, PIO fonda i rezervisanog društvenog kapitala, u ukupnom broju izdatih običnih akcija;

3.264 akcija poseduje Akcionarski fond a.d. Beograd (0,55% u odnosu na ukupan broj akcija)

4.7. drugi bitni podaci o ciljnom društvu poznati ponuđaču;

4.8. navesti posebno broj običnih akcija koje je izdalo ciljno društvo čiji je zakoniti imalac na dan otvaranja ponude:

- ponuđač;
- lica koja s njim zajednički deluju (za svako lice pojedinačno);
- član uprave ili nadzornog odbora ponuđača;

- lice koje ima više od 10% glasova u skupštini ponuđača;

Ponuđač poseduje 432.127 ili 72,33% akcija sa pravom glasa.

Lice koja zajednički deluju sa Ponuđačem: Victoriaoil a.d. Šid poseduje 50.000 akcija, tj. 8,37% akcija sa pravom glasa

4.9. dati sledeće podatke o kupovini (ili drugom načinu sticanja) i prodaji (ili drugom načinu raspolaganja) akcija sa pravom glasa, čiji je izdavalac ciljno društvo, koje je zaključio ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju u periodu od dve godine pre otvaranja ponude:

- broj (količina) kupljenih/prodatih običnih akcija;
- kupovna/prodajna cena;
- datum transakcije;
- način sticanja

Ponuđač sa svim povezanim licima sa kojima zajednički deluje, u poslednje 2 (dve) godine pre objavljivanja namere o preuzimanju, imali su sledeća sticanja:

Ponuđač VICTORIA GROUP A.D. NOVI SAD stekla je 2.235 akcija po ceni od 239,00 dinara po akciji – kupovina akcija na Beogradskoj berzi a.d. Beograd, dana 30.01.2012. godine

5. PODACI O PONUĐAČU

5.1. poslovno ime, sedište i adresu, odnosno ime i prezime i adresa ponuđača i lica s kojima ponuđač zajednički deluje, matični broj i PIB;

Preduzeće za proizvodnju, promet i usluge VICTORIA GROUP A.D. NOVI SAD, Hajduk Veljkova 11, Novi Sad, MB: 17364723, PIB: 101898648
Stanko Popović, JMBG: 0310973772022, Nikole Tesle 19, Šabac
Zoran Mitrović, JMBG: 1607967710429, Zimonjićeva 36, Beograd
Milija Babović, JMBG: 2104963270035, Lackovićeva 4, Beograd
European Bank for Reconstruction and Development, registarski broj: 06000029, One Exchange Square, London EC2A 2JN
Apsara Limited, registarski broj HE 288774 Aitolon, Nikozija, Kipar

5.2. osnovna delatnost;

4690 – Nespecijalizovana trgovina na veliko

5.3. vrednost osnovnog kapitala ponuđača po rešenju o upisu u odgovarajućem registru;

Upisano i uplaćeno 2.114,58 EUR 13.07.2009. godine, 13.002,91 EUR 23.03.2009. godine, 1.957,41 EUR 13.10.2009. godine i 35.373.393,69 EUR 30.09.2010. godine

5.4. navesti izvore i način obezbeđivanja sredstava za kupovinu akcija ciljnog društva;

Sredstva za kupovinu akcija ciljnog društva Ponuđač će obezbediti iz sopstvenih sredstava, a kao obezbeđenje plaćanja akcija, koje su predmet ponude, Ponuđač je u prilogu dokumentacije za odobrenje objavljivanja ponude priložio odgovarajuću Garanciju Komercijalne banke a.d. Beograd.

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;

Stanko Popović – 22,55% akcija, JMBG: 0310973772022; Zoran Mitrović – 22,55% akcija, JMBG: 1607967710429; Milija Babović – 22,55%, JMBG: 2104963270035, European Bank for Reconstruction and Development – 21,36% akcija, registarski broj: 06000029, Apsara Limited 11% akcija, registarski broj: HE 288774

5.6. podaci o drugim pravnim licima (povezana lica) i zavisnim društvima ponuđača u kojima ponuđač ima više od 25% glasova u skupštini;

Sojaprotein a.d. Bečej – 50,94%, Victoriaoil a.d. Šid – 100%, Fertil d.o.o. Bačka Palanka – 100%, SP Laboratorija a.d. Bečej – 100%, Luka Bačka Palanka a.d. Bačka Palanka – 100%, Victoria Logistic d.o.o. Novi Sad – 100%, Victoria Phosphate d.o.o. Novi Sad – 100%, Zorka Klotild 1904 d.o.o. Subotica – 100%, Riboteks d.o.o. Ljubovija – 100%, SL Vegoil d.o.o. Ljubljana, Slovenija – 100%, Argumentum Vitae d.o.o. Osijek – 50,00%, Fokus Invest a.d. Beograd – 28,74%, BDD Sinteza Invest Group a.d. Beograd – 44,45%, Victoria Starch d.o.o. Zrenjanin – 100%, Victoria Green Energy d.o.o. Novi Sad – 100%, VG NS Trade Sofia, Bugarska – 100%.

Victoriaoil a.d. Šid je vlasnik 100% udela u Victoria Biodizel d.o.o. Šid (planira se gašenje tog privrednog subjekta)

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.

AKTIVA:	VICTORIA GROUP A.D. NS Konsolidovani/pojedinačni		
	Victoriaoil ad		
	31.12.2010.	31.12.2010.	31.12.2010.
UKUPNA AKTIVA	52.043.022	10.566.566	13.600.473
Stalna imovina	16.743.835	8.949.950	4.789.064

- Neuplaćeni upisani kapital	6.500	-	-
- Goodwill	291.002	-	-
- Nematerijalna ulaganja	346.128	48.066	92.893
- Nekretnine postrojenja oprema i bioloska sredstva	15.677.965	1.298.214	4.670.518
- Nekretnine postrojenja i oprema	15.650.201	295.089	4.670.518
- Investicione nekretnine	21.678	1.003.125	-
- Biološka sredstva	6.086	-	-
- Dugoročni finansijski plasmani	422.240	7.603.670	25.653
- Učešća u kapitalu	203.371	7.535.560	25.653
- Ostali dugoročni finansijski plasmani	218.869	68.110	-
Obrtna imovina	35.296.700	1.614.129	8.811.409
- Zalihe	18.449.761	39.356	5.955.811
- Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	661	661	-
- Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	16.846.278	1.574.112	2.855.598
- Potraživanja	14.668.219	629.469	1.953.859
- Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	11.717	-	-
- Kratkoročni finansijski plasmani	686.982	917.489	345.960
- Gotovinski ekvivalenti i gotovina	461.186	13.253	136.507
- Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	1.018.174	13.901	419.272
- Odložena poreska sredstva	2.487	2.487	-
Poslovna imovina	52.043.022	10.566.566	13.600.473
Gubitak iznad visine kapitala	-	-	-
Vanbilansna aktiva	58.403.930	29.403	4.928.748

Bilans stanja pasiva – izmena MRS 39 i MSFI 7 (u 000 dinara):

PASIVA:			
UKUPNA PASIVA	52.043.022	10.566.566	13.600.473
Kapital	16.998.358	6.108.329	2.308.062
- Osnovni kapital	6.313.245	3.757.342	838.568
- Neuplaćeni upisani kapital	6.500	-	-
- Rezerve	716.073	377	-
- Revalorizacione rezerve	3.469.663	234.578	533.277
- Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	918	-	-
- Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-
- Neraspoređen dobitak	7.143.741	2.116.032	936.217
- Gubitak	644.108	-	-
- Otkupljene sopstvene akcije	7.674	-	-
Dugoročna rezervisanja i obaveze	34.698.284	4.458.237	11.145.217
- Dugoročna rezervisanja	45.136	-	-
- Dugoročne obaveze	12.048.895	536.918	3.944.448
- Dugoročni krediti	12.036.717	536.918	3.943.219
- Ostale dugoročne obaveze	12.178	-	1.229
- Kratkoročne obaveze	22.604.253	3.921.319	7.200.769
- Kratkoročne finansijske obaveze	14.217.337	2.444.818	2.353.453
- Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-
- Obaveze iz poslovanja	8.066.528	1.272.372	4.797.544
- Ostale kratkoročne obaveze	89.112	203.074	17.366
- Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	118.457	-	1.463
- Obaveze po osnovu poreza na dobitak	112.819	1.055	30.943
Odložene poreske obaveze	346.380	-	147.194
Vanbilansna pasiva	58.403.930	29.403	4.928.748

Bilans uspeha – izmena MRS 39 i MSFI 7 (u 000 dinara)

PRIHODI I RASHODI:			
POSLOVNI PRIHODI	31.12.2010.	31.12.2010.	31.12.2010.
- Prihodi od prodaje	55.763.593	1.876.419	13.305.098
- Prihodi do aktiviranja učinaka	45.035.621	1.872.365	12.422.815
- Povećanje vrednosti zaliha učinaka	670.944	461	-
- Povećanje vrednosti zaliha učinaka	8.388.866	-	493.878
- Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	423.377	-	-
- Ostali poslovni prihodi	2.091.539	3.593	388.405

POSLOVNI RASHODI	50.617.508	2.410.080	11.793.957
- Nabavna vrednost prodate robe	33.115.771	1.745.290	2.372.198
- Troškovi materijala	11.432.957	18.696	8.632.253
- Troškovi zarada i ostali lični rashodi	1.562.674	188.237	176.084
- Troškovi amortizacije i rezervisanja	785.180	35.794	236.356
- Ostali poslovni rashodi	3.720.926	422.063	377.066
POSLOVNI DOBITAK	5.146.085	-	1.511.141
POSLOVNI GUBITAK	-	533.661	-
Finansijski prihodi	1.466.231	1.788.901	335.504
Finansijski rashodi	4.274.359	573.993	968.011
Ostali prihodi	347.809	77.104	12.611
Ostali rashodi	647.261	84.596	28.796
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	2.038.505	673.755	862.449
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	-	-	-
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja	-	-	-
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	553	-	-
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	2.037.952	673.755	862.449
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	-	-	-
Porez na dobitak	-	-	-
Poreski rashod perioda	191.568	3.052	36.890
Odloženi poreski rashod perioda	20.862	-	16.661
Odloženi poreski prihodi perioda	-	586	-
Isplaćena licna primanja poslodavcu	-	-	-
NETO DOBITAK	1.825.522	671.289	808.898
NETO GUBITAK	-	-	-
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima	319.438	-	-
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	1.506.084	-	-
ZARADA PO AKCIJI	-	-	-
Osnovna zarada	-	-	-
Umanjena zarada po akciji	-	-	-

* Konsolidovani finansijski izveštaj obuhvata izveštaje matičnog preduzeća Victoria Group a.d. Novi Sad i sledeća zavisna preduzeća u zemlji i inostranstvu: Sojaprotein a.d. Bečej, VictoriaOil a.d. Šid, Veterinarski zavod Subotica a.d. Subotica, Fertil d.o.o. Bačka Palanka, SP Laboratorija a.d. Bečej, Luka Bačka Palanka a.d. Bačka Palanka, ZAO Vobex Intersoja Moskva, Rusija, Activex d.o.o. Subotica, MI Lala Stanković a.d. Bogatić, Mačvanka d.o.o. Bogatić, Mačvanski mlinovi d.o.o. Bogatić, Victoria Logistic d.o.o. Novi Sad, Victoria Phosphate d.o.o. Novi Sad, Zorka Mineralna đubriva d.o.o. Subotica, Victoria Bioenergy d.o.o. Novi Sad, Zorka Klotild 1904 d.o.o. Subotica, Zorka Hemijska Industrija d.o.o. Subotica, Riboteks a.d. Ljubovija, SL Vegoil d.o.o. Ljubljana, Slovenija

Reviziju pojedinačnih finansijskih izveštaja Ponuđača za 2010. godinu izvršila je EKI – Revizija d.o.o. Beograd
Mišljenje: Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijski položaj Privrednog društva na dan 31. decembar 2010. godine i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Skretanje pažnje:

Skrećemo pažnju na napomenu 29. uz finansijske izveštaje u kojoj je obelodanjeno da vanbilansna aktiva/pasiva na dan 31. decembar 2010. godine iznosi 29,403 hiljade dinara i da se odnosi na robu Ministarstva za trgovinu i usluge Republike Srbije – Republička direkcija za robne rezerve uskladištenu u skladišnim kapacitetima Privrednog društva. Privredno društvo nije u okviru ovih pozicija evidentiralo zaloge nad akcijama Sojaprotein a.d. Bečej, koje su obelodanjene u napomenama 17. i 25, hipoteke nad objektima koje su obelodanjene u napomenama 16. i 25. uz finansijske izveštaje. Takođe, Privredno društvo u okviru vanbilansne evidencije nije evidentiralo izdata sredstva obezbeđenja korišćenja prilikom odobravanja kredita zavisnim pravnim licima. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

Reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja Ponuđača za 2010. godinu izvršio je Deloitte d.o.o. Beograd
Modifikovano mišljenje: Po našem mišljenju, osim za efekte koji na konsolidovane finansijske izveštaje mogu imati pitanja navedena u Osnovama za modifikovano mišljenje, finansijski izveštaji Victoria Group a.d. Novi Sad i zavisnih preduzeća, za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2010. godine, su sastavljeni, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Reviziju finansijskih izveštaja Victoriaoil a.d. Šid za 2010. godinu izvršila je EKI – Revizija d.o.o. Beograd
Mišljenje sa rezervom: Po našem mišljenju, osim za efekat pitanja opisanog u pasusu – Osnova za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima finansijski položaj Privrednog društva na dan 31. decembar 2010. godine i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Bilans stanja i bilans uspeha za Sinteza Invest Group a.d. Beograd i Argumentum Vitae iz Osijeka, Hrvatska (ne ulaze u konsolidovane finansijske izveštaje, a Ponuđač poseduje više od 25% učešća u ovim pravnim licima), na dan 31.12.2010. godine

AKTIVA:	Sinteza	Argumentum Vitae
	31.12.2010.	31.12.2010.*
UKUPNA AKTIVA	39.008	40.826.386
Stalna imovina	27.469	12.112
- Neuplaćeni upisani kapital	-	-
- Goodwill	-	-
- Nematerijalna ulaganja	172	12.112
- Nekretnine postrojenja oprema i bioloska sredstva	2.406	-
- Nekretnine postrojenja i oprema	2.406	-
- Investicione nekretnine	-	-
- Biološka sredstva	-	-
- Dugoročni finansijski plasmani	24.891	-
- Učešća u kapitalu	20.670	-
- Ostali dugoročni finansijski plasmani	4.221	-
Obrtna imovina	10.218	40.814.274
- Zalihe	45	13.606.642
- Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-
- Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	10.173	27.207.632
- Potraživanja	5.827	26.648.337
- Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	1.998	-
- Kratkoročni finansijski plasmani	1.189	-
- Gotovinski ekvivalenti i gotovina	537	559.295
- Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	622	-
- Odložena poreska sredstva	1.321	-
Poslovna imovina	39.008	40.826.386
Gubitak iznad visine kapitala	-	-
Vanbilansna aktiva	-	-

Bilans stanja pasiva – izmena MRS 39 i MSFI 7 (u 000 dinara):

PASIVA:		
UKUPNA PASIVA	39.008	40.826.386
Kapital	23.635	11.900.442
- Osnovni kapital	62.029	1.500.000
- Neuplaćeni upisani kapital	-	-
- Rezerve	8.670	-
- Revalorizacione rezerve	-	-
- Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	207	-
- Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	907	-
- Neraspoređen dobitak	-	10.409.442
- Gubitak	46.364	-
- Otkupljene sopstvene akcije	-	-
Dugoročna rezervisanja i obaveze	15.373	28.907.118
- Dugoročna rezervisanja	65	-
- Dugoročne obaveze	2.228	-
- Dugoročni krediti	-	-
- Ostale dugoročne obaveze	2.228	-
- Kratkoročne obaveze	13.080	28.907.118
- Kratkoročne finansijske obaveze	-	28.808.550
- Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-
- Obaveze iz poslovanja	9.234	-
- Ostale kratkoročne obaveze	3.777	98.568
- Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	69	-
- Obaveze po osnovu poreza na dobitak	-	-
Odložene poreske obaveze		-
Vanbilansna pasiva		-

Bilans uspeha – izmena MRS 39 i MSFI 7 (u 000 dinara)

PRIHODI I RASHODI:	31.12.2010.	31.12.2010.*
POSLOVNI PRIHODI	18.414	166.846.191
- Prihodi od prodaje	15.643	166.645.701

- Prihodi do aktiviranja učinaka	-	-
- Povećanje vrednosti zaliha učinaka	-	-
- Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	-	-
- Ostali poslovni prihodi	2.771	200.490
POSLOVNI RASHODI	48.609	154.754.883
- Nabavna vrednost prodate robe	-	-
- Troškovi materijala	-	153.454.724
- Troškovi zarada i ostali lični rashodi	24.741	-
- Troškovi amortizacije i rezervisanja	2.497	4.337
- Ostali poslovni rashodi	21.371	1.295.822
POSLOVNI DOBITAK	-	12.091.308
POSLOVNI GUBITAK	30.195	-
Finansijski prihodi	2.303	147.756
Finansijski rashodi	1.455	955.157
Ostali prihodi	3.919	-
Ostali rashodi	6.176	-
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	-	11.283.907
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	31.604	-
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja	-	-
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	-	-
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	-	11.283.907
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	31.604	-
Porez na dobitak	-	2.256.940
Poreski rashod perioda	-	-
Odloženi poreski rashod perioda	66	-
Odloženi poreski prihodi perioda	-	-
Isplaćena licna primanja poslodavcu	-	-
NETO DOBITAK	-	9.026.967
NETO GUBITAK	31.670	-
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima	-	-
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	-	-
ZARADA PO AKCIJI	-	-
Osnovna zarada	-	-
Umanjena zarada po akciji	-	-

* bilans stanja i uspeha je prikazan u Hrvatskoj nacionalnoj valuti – kunama, a prema podacima sa sajta Narodne banke Srbije, odnos kune i dinara na dan 31.12.2010. godine, bio je 1=14,3091

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

-

5.9. podaci o direktoru, članovima Upravnog i Nadzornog odbora ponuđača;

Zoran Mitrović, generalni direktor i predsednik Upravnog odbora
 Članovi Upravnog odbora:
 Michael Whitney - član, Nandi Ahuja - član, Milija Babović – član, Vedrana Jelušić Kašić – član, Stanko Popović – član
 Ponuđač nema konstituisan Nadzorni odbor

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);

-

5.11. poslovno ime, sedište i adresa ovlašćenog brokersko-dilerskog društva, člana Centralnog registra koji je učestvovao u pripremi ponude za preuzimanje akcija.

Brokersko-dilersko društvo SINTEZA INVEST GROUP a.d. Beograd, Jurija Gagarina 32, Novi Beograd

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

Ne postoje zaključeni ugovori između Ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluje i ciljnog društva.

7. ODNOS PONUĐAČA I LICA KOJA S NJIM ZAJEDNIČKI DELUJU I ČLANOVA UPRAVE CILJNOG DRUŠTVA

Dati podatke da li su i kada, obavljene 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.

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.

Nisu vođeni pregovori za preuzimanje, niti je bilo zaključenih sporazuma ili dogovora između Ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluje i članova uprave Ciljnog društva

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

Ne postoje zaključeni ugovori niti sporazumi između Ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluje 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,
- strateški plan za ciljno društvo i kompaniju ponuđača,
- navesti moguće posledice namere ponuđača na očuvanje poslova zaposlenih i uprave, uključujući i materijalne promene u uslovima zapošljavanja;

Planira se da ciljno društvo nastavi sa obavljanjem dosadašnje delatnosti, bez promene mesta obavljanja delatnosti. Ukoliko analize pokažu tržišnu opravdanost, postoje planovi da se pokrene proizvodnja brašna. Nema planiranih promena u uslovima zapošljavanja niti u materijalnom položaju zaposlenih

10. DRUGE BITNE ČINJENICE

Navesti druge 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 VICTORIA GROUP A.D. NOVI SAD 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

Komisija za hartije od vrednosti 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.

Generalni direktor Ponuđača

Zoran Mitrović

Direktor BDD Sinteza Invest Group a.d. Beograd

Srđan Bošković

Novi Sad, 01.02.2012. godine