

OBRAZAC PP – PONUDA ZA PREUZIMANJE AKCIJA

1. Osnovni podaci o ponudi za preuzimanje akcija

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

I. Ponuđač:

- Grand kafa d.o.o.za proizvodnju i promet Beograd, MB: 17588877, PIB: 103616425, Kumodraška 249 Beograd, Srbija

II. Lica koja zajednički deluju:

– direktni vlasnik:

- Droga kolinska, živilska industrija d.d. MB: 2114011000, PIB: SI88736172, Kolinska ulica 1 Ljubljana, Slovenija, (jedini član i 100% vlasnik udela u Grand kafa d.o.o.)

– indirektni vlasnici

- Atlantik Naložbe d.o.o., MB: 3748529000, PIB: 29519683, Kopraska ulica 98, Ljubljana, Slovenija (jedini akcionar i 100% vlasnik akcija Droga kolinska d.d. Ljubljana)
- Atlantic grupa ulaganja d.o.o. za savetovanje, MB: 080719098, PIB: 42213021861 Miramarska 23, Zagreb, Hrvatska (jedini član i 100% vlasnik udela u Atlantik Naložbe d.o.o. Ljubljana)
- Atlantic grupa d.d. dioničko društvo za unutarnju i vanjsku trgovinu, MB: 080245039, PIB: 71149912416, Miramarska 23, Zagreb Hrvatska (jedini član i 100% vlasnik udela u Atlantic grupa ulaganja d.o.o. Zagreb)
- Emil Tedeschi državljanin Hrvatske, broj pasoša: 003477653 (jedino lice koje ima više od 25% akcija u osnovnom kapitalu Atlantic grupa d.d. Zagreb)

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

Akcionarsko društvo za proizvodnju i promet mineralne vode i bezalkoholnih pića „Palanački kiseljak“, Vojske Jugoslavije 2, Smederevska Palanka

1.3. ukupan broj izdatih akcija ciljnog društva sa pravom glasa

78.367

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;

16.140 akcija/glasova, što čini 21,59640% od ukupnog broja akcija/glasova ciljnog društva

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);

Ponuda nije uslovna

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

3.473,00 dinara po jednoj akciji

2.4. način plaćanja:

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

3.473,00 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)

Datum otvaranja ponude: 29.11.2010.

Datum zatvaranja ponude: 12.01.2011.

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.

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;

Svi akcionari, zakoniti imaoци običnih akcija mogu deponovati svoje akcije, lično ili preko punomoćnika, davanjem pismenog naloga za prenos (deponovanje) tih akcija sa vlasničkog računa imaoца na račun deponovanih hartija od vrednosti broj 82000-920-10076439-4 otvorenog kod člana centralnog registra BDD KBC Securities a.d. Beograd, Takovska 23-25, počevši od prvog dana otvaranja Ponude za preuzimanje akcija

i to tokom radnog vremena brokerske kuće odnosno ovlašćene banke, člana Centralnog registra, kod koga se vodi vlasnički račun hartija od vrednosti akcionara koji namerava deponovati akcije, osim na dan zatvaranja ponude kada se akcije mogu deponovati do 12:00 h.

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);

Akcionar ima pravo da povuče deponovane hartije svakog radnog dana dok traje ponuda za preuzimanje, a poslednjeg dana do 12:00 h na dan zatvaranja ponude, odnosno 12.01.2011. davanjem pismenog naloga za povlačenje akcija, članu Centralnog registra, kome je dat nalog za deponovanje hartija od vrednosti.

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 u roku od 3 radna dana nakon zatvaranja ove ponude izvršiti plaćanje za preuzete akcije na namenske novčane račune akcionara, otvorene u banci koja je član Centralnog registra.

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

Troškovi akcionara koji prihvataju ponudu su: provizija brokera, člana Centralnog registra, odnosno ovlašćene banke člana Centralnog registra, koja se naplaćuje prilikom deponovanja hartija od vrednosti, u skladu sa važećim tarifnicima i propisima, provizija Centralnog registra. Takođe, akcionar plaća porez na prenos apsolutnih prava uvećan za tarifu Centralnog registra po osnovu obračuna tog poreza, u slučaju uspešne realizacije ponude.

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

Ponuđač može da povuče ponudu za preuzimanje u skladu sa Zakonom o preuzimanju akcionarskih društava, član 25. i to u slučaju objavljivanja konkurentne ponude za preuzimanje po višoj ceni i u slučaju 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;

ukupan broj akcija: 78.367

akcije koje su predmet ponude za preuzimanje:

broj akcija koje su predmet preuzimanja: 16.140 akcija,

nominalna vrednost: 3.000,00 dinara po jednoj akciji,

CFI kod: ESVUFR.

ISIN broj: RSPKISE86564

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;

Prosečna ponderisana preovlađujuća, odnosno cena akcija ciljnog društva u poslednja tri meseca pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja je 3.473,00 dinara po akciji.

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;

Poslednja tržišna cena akcija ciljnog društva na organizovanom tržištu prethodnog radnog dana pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja, odnosno na dan 23.11.2010 godine je 3.473,00 dinara po akciji.

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

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; -

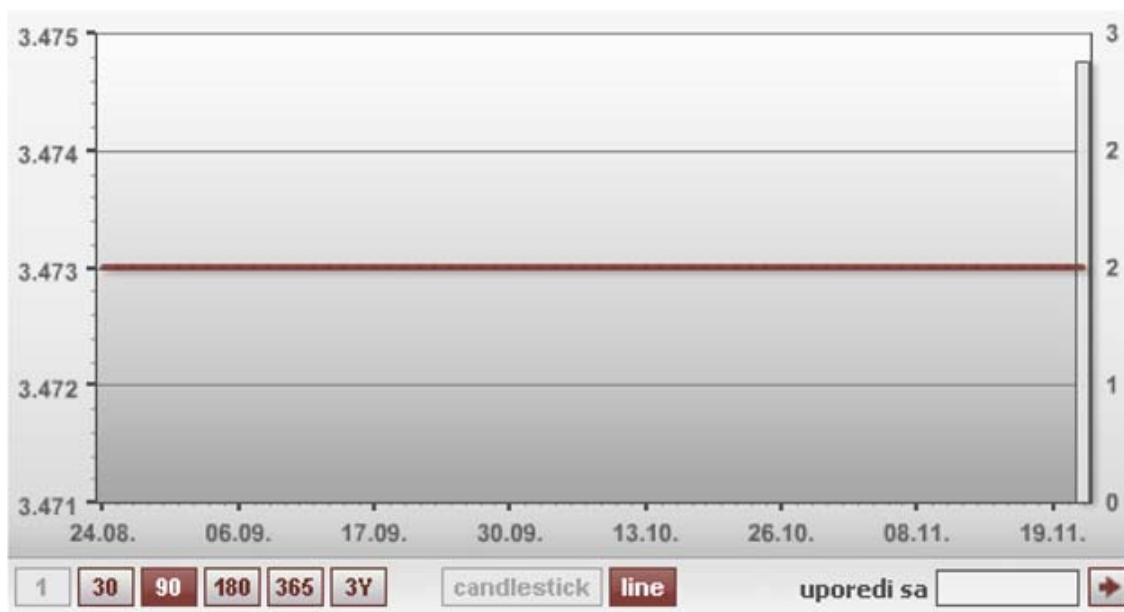
3.6. podaci o organizovanom tržištu na kome se vrši trgovina akcijama ciljnog društva:

- naziv i sedište organizovanog tržišta;

Beogradska berza a.d. Beograd, Omladinskih brigada 1

- 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.

PLKI - Palanački kiseljak a.d. , Smederevska Palanka - 23.11.2010.



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;

Akcionarsko društvo za proizvodnju i promet mineralne vode i bezalkoholnih pića „Palanački kiseljak“, Smederevska Palanka, Vojske Jugoslavije 2, MB: 07163835, PIB: 101401314

4.2. šifra i naziv osnovne delatnosti;

15981 Proizvodnja mineralne vode

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

PALANACKI KISELJAK AD SMEDEREVSKA PALANKA
Smederevska Palanka Vojske Jugoslavije 2

BILANS STANJA
na dan 31.12.2009.

- u hiljadama dinara

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća god	Prethodna god
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		333.778	395.854
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002		0	0
012	II.GOODWILL	003		0	0
01 bez 012	III NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		67	875
	IV NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		333.004	394.272
020,022023,026, 027 (deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		333.004	394.272
024, 027 (dep), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		0	0
021, 025, 027 (deo), 028 (deo)	3. Bioloska sredstva	008		0	0
	V DUGOGROCNII FINANSISJKI PLASMANI (010+011)	009		707	707
030 do 032, 039 (deo)	1. Učešća u kapitalu	010		707	707

033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011		0	0
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		157.918	400.110
10 do 13, 15	I ZALIHE	013		81.296	41.608
14	II. STALNA SREDSTA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		0	0
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		76.622	358.502
20,21,i 22 osim 223	1. Potraživanja	016		47.558	322.011
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017		0	106
23-237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		1.312	1.104
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		7.874	18.112
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020		19.878	17.169
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021		4.074	3.636
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022		495.770	799.600
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023		0	0
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		495.770	799.600
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		0	0
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106+107+108-109- 110)	101		42.291	31.956
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		235.101	235.101

31	II.NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103		0	0
32	III.REZERVE	104		0	0
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		0	0
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		0	0
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		0	0
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108		10.335	0
35	VIII. GUBITAK	109		203.145	203.145
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		0	0
0	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		452.263	764.008
40.	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112		4.383	5.927
41.	II. DUGOGORČNE OBAVEZE (114+115)	113		0	0
414,415	1. Dugoročni krediti	114		0	0
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115		0	0
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		447.880	758.081
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		0	0
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118		0	0
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		436.054	742.912
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120		5.369	5.536
47,48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i	121		4.185	9.633

	pasivna vremenska razgraničenja				
481	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		2.272	0
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		1.216	3.636
	G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)	124		495.770	799.600
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		0	0

U Beogradu, 23.02.2010.

BILANS USPEHA
u periodu od 1.1. 2009. do 31.12.2009.

- u hiljadama dinara

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća god	Prethodna god
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204+205+206)	201		784,743	803,817
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		773,713	806,541
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203		391	2,624
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204		9,229	0
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205		0	5,980
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		1,410	632
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		722,330	796,545
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		11,043	10,460
51	2. Troškovi materijala	209		489,678	459,777
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i	210		71,936	97,211

	ostali lični troškovi				
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		58.680	40.560
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		90.993	187.537
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		62.413	8.272
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		0	0
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		24.196	82.997
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		61.757	145.988
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		10.721	33.303
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		25.719	40.926
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)	219		9.854	0
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220		0	62.342
69-59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		0	0
59-69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		0	0
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA(219-220+221-222)	223		9.854	0
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		0	62.342
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		2.377	0
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		2.858	0
724	D. Isplaćena lična primanja	228		0	0

	poslodavcu				
	DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229		10.335	0
	E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230		0	62.342
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJIINSKIM ULAGAČIMA	231		0	0
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232		0	0
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		0	0
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234		0	0

U Beogradu, 23.02.2010.

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

Ukupan broj izdatih akcija ciljnog društva je 78.367. Sve su obične akcije, nema sopstvenih niti preferencijalnih akcija.

Nominalna vrednost akcija: 3.000,00 dinara po akciji

Knjigovodstvena vrednost akcija na dan 31.12.2009: 539,65 dinara po akciji

CFI kod:ESVUFR

ISIN broj: RSPKISE86564

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

Akcijski fond je vlasnik 21 akcije ciljnog društva, što iznosi 0,02680% od ukupne emisije. PIO fond nije vlasnik akcija ciljnog društva, niti postoji rezervisani društveni kapital.

4.7. drugi bitni podaci o ciljnom društvu poznati ponuđaču;

NEMA

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

Na dan otvaranja ponude

I. Ponuđač poseduje:

- Grand kafa d.o.o. Beograd, 62.227 običnih akcija, što iznosi 79,40460%

II. Lica koja zajednički deluju (za svako lice pojedinačno):

- Droga kolinska, živilska industrija d.d. Ljubljana, Slovenija, samo indirektno preko ponuđača
- Atlantik Naložbe d.o.o., Ljubljana, Slovenija samo indirektno preko ponuđača
- Atlantic grupa ulaganja d.o.o. Zagreb, samo indirektno preko ponuđača
- Atlantic grupa d.d. dioničko društvo za unutarnju i vanjsku trgovinu, Zagreb Hrvatska samo indirektno preko ponuđača
- Emil Tedeschi državljanin Hrvatske, broj pasoša: 003477653 samo indirektno preko ponuđača

UKUPNO ponuđač i lica koja sa njim zajednički deluju: 62.227 akcija, odnosno 79,40460% od ukupnog broja akcija

- član uprave ili nadzornog odbora ponuđača; -

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

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; Grand kafa d.o.o. poseduje 62.227 običnih akcija koje je stekla 2007. godine u postupku povećanja kapitala kada je u kapital Grand kafe uneto kao nenovčani ulog pravo svojine na akcijama Palanačkog kiseljaka. Ponudilac nije sticao akcije ciljnog društva u periodu od dve godine pre otvaranja ponude.

- kupovna/prodajna cena; -

- datum transakcije;

- način sticanja

Dana 30.06.2010. lice koje deluje zajedno sa ponuđačem - društvo Atlantic Naložbe d.o.o., Slovenija, je u svojstvu kupca, sa društvom Istrabenz d.d., Slovenija, Koper, Cesta Zore Prelo-Godina 2 kao prodavcem,

potpisalo ugovor o kupoprodaji društva Droga Kolinska d.d, Slovenija, kojim je predviđeno 100 postotno preuzimanje vlasništva društva Droga Kolinska d.d. Dana 23.novembra 2010. izvršena je isplata kupoprodajne cene, na osnovu čega je društvo Atlantic Naložbe d.o.o. stekao 100% udela u društvu Droga Kolinska d.d.i tako preko zavisnog društva, Ponudioca - Grand kafa d.o.o. Beograd. indirektno stekao 62.227 običnih akcija ciljnog društva.

5. Podaci o ponuđaču

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

I. Ponuđač:

- Grand kafa d.o.o.za proizvodnju i promet Beograd, MB: 17588877, PIB: 103616425, Kumodraška 249 Beograd, Srbija

II. Lica koja sa njim zajednički deluju:

- Droga kolinska, živilska industrija d.d. MB: 2114011000, PIB: SI88736172, Kolinska ulica 1 Ljubljana, Slovenija, (jedini član i 100% vlasnik udela u Grand kafa d.o.o.)
- Atlantic Naložbe d.o.o., MB: 3748529000, PIB: 29519683, Kopraska ulica 98, Ljubljana, Slovenija (jedini akcionar i 100% vlasnika akcija Droga kolinska d.d. Ljubljana)
- Atlantic grupa ulaganja d.o.o. za savetovanje, MB: 080719098, PIB: 42213021861, Miramarska 23, Zagreb, Hrvatska (jedini član i 100% vlasnik udela u Atlantic Naložbe d.o.o. Ljubljana)
- Atlantic grupa d.d. dioničko društvo za unutarnju i vanjsku trgovinu, MB: 080245039, PIB: 71149912416, Miramarska 23, Zagreb Hrvatska (jedini član i 100% vlasnik udela u Atlantic grupa ulaganja d.o.o. Zagreb)
- Emil Tedeschi državljanin Hrvatske, broj pasoša: 003477653 (jedino lice koje ima više od 25% akcija u osnovnom kapitalu Atlantic grupa d.d. Zagreb)

5.2. osnovna delatnost;

I. Ponuđač:

- Grand kafa d.o.o.Beograd: 6420 Delatnost holding kompanija

II. Lica koja sa njim zajednički deluju:

- Droga kolinska, živilska industrija d.d.: prerada čaja i kafe
- Atlantic Naložbe d.o.o., 64200 – delatnost holdinga
- Atlantic grupa ulaganja d.o.o. za savetovanje: upravljačke delatnosti holding društva
- Atlantic grupa d.d. dioničko društvo za unutarnju i vanjsku trgovinu, 51900 – ostala trgovina na veliko

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

I. Ponuđač:

- Grand kafa d.o.o.Beograd: na dan 17.11. 2010. - 25.689.249,48 EUR od čega je 23.726.651,35 EUR novčani i 1.962.598,13 nenovčani kapital

II. Lica koja sa njim zajednički deluju:

- Droga kolinska, živilska industrija d.d.: na dan 11.11.2010. – 61.379.314,81 EUR
- Atlantik Naložbe d.o.o., na dan 17.11.2010. – 20.379.247,18 EUR
- Atlantic grupa ulaganja d.o.o. za savetovanje: 18.11.2010. – 100.000 HRK = 13.502,73 EUR
- Atlantic grupa d.d. dioničko društvo za unutarnju i vanjsku trgovinu, na dan 18.11.2010. – 133.372.000 HRK = 18.008.864,34 EUR

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

Sredstva su obezbeđena iz sopstvenih izvora, a kao dokaz obezbeđenja sredstava služi bankarska garancija izdata od strane Raiffeisen banke AD 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;

Jedini član Ponuđača sa 100% udela u Ponuđaču, pa prema tome i jedino lice koje ima više od 25% glasova u skupštini Ponuđača je: Droga Kolinska d.d. Slovenija, Ljubljana, ulica Kolinska 1, registarski broj 2114011 registrovano u Okružnom sudu u Kopru – Slovenija

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

- Tobess d.o.o., Beograd, MB: 20157534, PIB: 104506349 Kumodraška 249 Beograd, Srbija
- Soko-Nada Štark a.d. Beograd, MB: 07026447, PIB 100002799 Kumodraška 249

Ponuđač je osnovan od strane grupacije u čijem se vlasničkom vrhu nalazi Atlantic Grupa d.d. Zagreb („matično društvo“), te u nastavku dajemo tabelarni prikaz svih povezanih društava ponuđača van Republike Srbije:

DRŽAVA	PRAVNO LICE	UDEO MATIČNOG DRUŠTVA	MATIČNI BROJ	ZAKONSKI ZASTUPNIK
	Atlantic Grupa ulaganja d.o.o., Zagreb,			Emil Tedeschi

Hrvatska	Miramarska 23	100%	1671910	Neven Vranković
Hrvatska	Atlantic Trade d.o.o., Zagreb, Lončareva 9	100%	3785793	Srećko Nakić Mladen Veber
Hrvatska	Cedevita d.o.o., Zagreb, Planinska bb	81%	1473948	Tomislav Matusinović
Hrvatska	Neva d.o.o., Rakitje, Obrtnička 37	100%	1335120	Ivica Grdenić
Hrvatska	Montana Plus d.o.o., Zagreb, Planinska bb	100%	1336118	Špiro Vučićić
Hrvatska	Fidifarm d.o.o., Rakitje, Obrtnička 37	100%	3805182	Marko Smetiško Marija Klajn Vukelić Tamara Tuđek Ivica Grdenić
Hrvatska	Atlantic Farmacia d.o.o., Zagreb, Miramarska 23	95%	2225689	Neven Vranković Zvonko Brzak
Hrvatska	Farmacia - specijalizirana prodavaonica d.o.o., Zagreb, Miramarska 23	100%	2448254	Neven Vranković Marko Smetiško
Hrvatska	Atlantic Media d.o.o., Zagreb, Draškovićeve 29	50%	2337339	Katarina Mindoljević Vesna Barišić
Hrvatska	Atlantic Pharmacentar d.o.o., Rakitje, Obrtnička 37	100% vlasnik je Fidifarm d.o.o.	2573750	Tamara Tuđek Marko Smetiško
Hrvatska	Farmacia Plus d.o.o., Zagreb, Miramarska 23	100% vlasnik je Atlantic Farmacia d.o.o.	2170337	Marko Smetiško
Hrvatska	Alpha-Medical 2 d.o.o., Zagreb, Miramarska 23	49%	2606631	Neven Vranković Marko Smetiško

Hrvatska	Farmacia zdravstvena ustanova za ljekarničku djelatnost, Zagreb, Miramarska 23	100% vlasnik je Atlantic Farmacia d.o.o.	1103229	Ljerka Jurić
Hrvatska	Bamapharm zdravstvena ustanova za ljekarničku djelatnost, Zagreb, Jurišičeva	75% vlasnik je Atlantic Farmacia d.o.o.	1082922	Zdravka Marasović
Hrvatska	Ljekarne Baričević II, Zagreb, Miramarska 23	100% vlasnik je Atlantic Farmacia d.o.o.	2324920	Maja Kovač
Hrvatska	Ljekarne Marijam, Split, Vinkovačka 23	49%	1755323	Maja Kovač
Hrvatska	Ljekarne Dvoržak, Zagreb, Selska c.153	49%	01254634	Lana Pepić
Slovenija	Atlantic naložbe d.o.o., Ljubljana Kopraska ulica 98	100% je Atlantic Grupa ulaganja d.o.o.	3748529000	Neven Vranković
Slovenija	Atlantic Trade d.o.o., Ljubljana, Kopraska 98	100% vlasnik je Atlantic Trade d.o.o. (HR)	1786164	Bogdan Slovnik
Makedonija	Atlantic Trade Skopje d.o.o., Skopje, Ulica „24“ br. 37, naselje Ilinden	75% vlasnik je Atlantic Trade d.o.o. (HR)	40300076405 88	Perica Vičiški
BiH	Ljekarničko zdravstvena ustanova Farmacia, Ljubuški, Zrinski Framkopana b.b.	100% vlasnik je Atlantic Farmacia d.o.o.	42722594200 02	Zoran Šantić
Italija	ATLANTIC ITALIA S.R.L., Milano, Via Andrea Maria Ampere 112 cap 20131	100%	1738555	Lada Tedeschi
	HOPEN INVESTMENT			Neven Vranković

Holandija	B.V., 1097 JB Amsterdam, Prins Bernhardplein 200	100%	24378086	
Nemačka	ATLANTIC MANAGEMENT GmbH Germany, , D-22301 Hamburg, Moorfuhrtweg 17	100% vlasnik je Hopen Investment		Zvonimir Brekalo Neven Vranković
Nemačka	AKTIVKOST Geschäftsanschrift GmbH, D-22301 Hamburg, Moorfuhrtweg 17	100% vlasnik je Hopen Investment		Zvonimir Brekalo
Nemačka	ATLANTIC MULTIPOWER GERMANY GmbH & Co.OHG, D-22301 Hamburg, Moorfuhrtweg 17	100% vlasnik je Hopen Investment		Neven Vranković Zvonimir Brekalo

U tabeli ispod dajemo podatke o povezanim licima ponuđača u Republici Srbiji:

DRUŠTVO	VLASNIŠTVO UDELA/AKCIJA	MATIČNI BROJ	OVLAŠĆENI ZASTUPNICI
<i>Grand Prom a.d., Beograd, Surčinska 6a</i>	Droga kolinska d.d. je vlasnik 100% akcija ovog društva	17173006	Bojan Knežević Đoka Janjušević
<i>Soko Štark maloprodaja d.o.o. Beograd, Kumodraška 249</i>	Ponuđač je preko svog povezanog lica Soko-Nada Štark a.d. Beograd (koje je vlasnik 100% udela ovog društva) povezano lice sa ovim društvom	20316403	Alija Jašarević Đoka Janjušević
<i>Unikomerc d.o.o. Beograd, Surčinska 4</i>	Droga kolinska d.d. je preko svog 100% zavisnog društva Grand Prom a.d. Beograd (koje je vlasnik 100% udela u ovom društvu) povezano lice sa ovim društvom	07032811	Bojan Knežević Đoka Janjušević
<i>Atlantic BG d.o.o.</i>	Atlantic naložbe d.o.o. je preko svog povezanog lica	17353080	Dragomir Kostić

<i>Beograd</i>	Atlantic Trade d.o.o. Zagreb (koje je vlasnik 100% udela u ovom srpskom društvu), a koje je u 100% vlasništvu matičnog društva ponuđača Atlantik Grupa d.d Zagreb, povezano lice sa ovim društvom		
<i>Multivita d.o.o. Vršac, Beogradski put bb</i>	Atlantic naložbe d.d. je preko svog povezanog lica Cedevita d.o.o. Zagreb (koje je vlasnik 100% udela u ovom srpskom društvu), a koje je u 100% vlasništvu matičnog društva ponuđača Atlantik Grupa d.d Zagreb, povezano lice sa ovim društvom	08791392	Zlatomir Pecikoza

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;

- *Finansijski izveštaji Grand kafa d.o.o. Beograd*

BILANS USPEHA
u periodu od 1.1. 2009. do 31.12.2009.

- u hiljadama dinara

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća god	Prethodna god
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		5.502.861	5.502.861
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II.GOODWILL	003			

01 bez 012	III NEMATERIJALNA ULAGANJA	004			
	IV NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005			
020,022023,026, 027 (deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006			
024, 027 (dep), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027 (deo), 028 (deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V DUGOGROČNI FINANSISJKI PLASMANI (010+011)	009		5.502.861	5.502.861
030 do 032, 039 (deo)	1. Učešća u kapitalu	010	1	5.502.861	5.502.861
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011			
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		4.807	4.468
10 do 13, 15	I ZALIHE	013			
14	II. STALNA SREDSTA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		4.807	4.468
20,21,i 22 osim 223	1. Potraživanja	016			
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	2	4.378	4.378
23-237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	3	275	90

27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	4	154	
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022		5.507.668	5.507.329
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		5.507.668	5.507.329
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		1.385.227	1.385.227
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106+107+108-109-110)	101			
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102			
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108			
35	VIII. GUBITAK	109	5		
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111			
40.	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112			
41.	II. DUGOGORČNE OBAVEZE	113			

	(114+115)				
414,415	1. Dugoročni krediti	114	6		
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	6		
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116			
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	7		
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	8		
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	8		
47,48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	9		
481	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)	124			
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U Beogradu, 23.02.2010.

BILANS USPEHA
u periodu od 1.1. 2009. do 31.12.2009.

- u hiljadama dinara

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća god	Prethodna god
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI	201			

	(202+203+204+205+206)				
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202			
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206			
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		20.626	23.916
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209			
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	210			
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211			
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	10	20.626	23.916
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		20.626	23.916
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	11	6	176
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	12	386.936	397.308
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217			
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218			328
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)	219			
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220		407.556	421.376
69-59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			

59-69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA(219-220+221-222)	223			
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		407.556	421.376
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
724	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJIINSKIM ULAGAČIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Beogradu, 23.02.2010.

- *Konsolidovani finansijski izveštaji:*

KPMG

KPMG d.o.o.Beograd	Telephone: +381 11 20 50 500	Agencija za privredne registre
Kraljice Natalije 11	Fax: +381 11 20 50 550	BD 7113
11000 Belgrade	E-mail: info@kpmg.rs	Matični broj 17148656
Serbia	Internet: www.kpmg.rs	Račun 265-1100310000190-61
		Raiffeisen banka a.d.Beograd
		PIB 100058593

RUKOVOĐSTVU GRAND KAFA, D.O.O., BEOGRAD

Izveštaj nezavisnog revizora

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja društva Grand kafa d.o.o., Beograd (u daljem tekstu: Grupa) koji se sastoje od konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 2009. godine i konsolidovanog bilansa uspeha, konsolidovanog bilansa tokova gotovine i konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu Grupe za godinu koja se završava na taj dan,

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo grupe je odgovorno za sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006 i 111/2009). Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevere ili grešaka u radu, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i vršenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima. Izuzev kako je objašnjeno niže u napomenama koje predstavljaju osnov za mišljenje, reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006 i 111/2009) i Međunarodnim standardima revizije izdatih od strane Međunarodnog saveza računovođa. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Odabir procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima nastalih bilo zbog pronevere ili grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja Grupe sa ciljem projektovanja revizorskih procedura koje odgovaraju okolnostima, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola primenjenih u Grupi. Revizija takođe obuhvata ocenu da li su računovodstvene načela i značajna procenivanja koja je primenilo rukovodstvo odgovarajuća.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

©2010 KPMG d.o.o. Beograd, a Serbian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

Upisani osnovni kapital Društva od EUR 50.790,42 uplaćen, odnosno unet je u celosti. KPMG d.o.o. Beograd je jednočlano Društvo.

Osnov za mišljenje sa rezervom

Prilikom akvizicije zavisnog društva Soko Štark, Beograd Grupa nije izvršila alokaciju kupovne cene na odgovarajuća sredstva kupljenog društva radi tačnog iskazivanja sredstava i obračunatog goodwill-a. Takođe, Grupa nije izvršila testiranje obezvređenja goodwill-a u skladu sa odredbom MSFI 3.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte koje konsolidovane finansijske izveštaje ima pitanje navedeno u prethodnom pasusu, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno konsolidovano finansijsko stanje Grupe na dan 31. decembra 2009. godine, konsolidovane rezultate poslovanja i konsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006 i 111/2009).

Beograd, 1. jun 2010.

KMPG d.o.o. Beograd

James Thornely
Partner

Ljupka Miletić
Ovlašćeni revizor

KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI GRAND KAFA D.O.O

BILANS STANJA - KONSOLIDOVANI
na dan 31.12.2009.

- u hiljadama dinara

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća god	Prethodna god
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		7303933	7395595
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II.GOODWILL	003	4	3881761	3881761
01 bez 012	III NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	4	8780	4248
	IV NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	4	3368474	3462762
020,022023,026, 027 (deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		3368474	3462762
024, 027 (dep), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027 (deo), 028 (deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V DUGOGROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		44918	46824
030 do 032, 039 (deo)	1. Učešća u kapitalu	010		10562	10296
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011		34356	36528

	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		3108236	3357271
10 do 13, 15	I ZALIHE	013	5	512736	498053
14	II. STALNA SREDSTA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	6	2595500	2859218
20,21,i 22 osim 223	1. Potraživanja	016		2268739	2764768
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017		4388	14871
23-237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	6	194528	1104
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	6	90262	30074
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	6	37583	48401
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021		97838	112977
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022		10510007	10865843
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		10510007	10865843
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		2334356	469666
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106+107+108-109-110)	101		3403262	3165927
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	7	2436616	2397254
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			

330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	7	1761024	1194897
35	VIII. GUBITAK	109	7	794378	426224
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		7035796	7625408
40.	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	8	119431	113838
41.	II. DUGOGORČNE OBAVEZE (114+115)	113	8	3178195	2887321
414,415	1. Dugoročni krediti	114		2286049	2887321
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115		892146	
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	9	3738170	4624249
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	9	851049	1135806
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	9	2683710	2903814
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	9	181084	197944
47,48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	9	15563	382928
481	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	9	6764	3757

498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	9	70949	74508
	G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)	124		10510007	10865843
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		2334356	4669666

U Beogradu, 27.04.2010.

BILANS USPEHA - KONSOLIDOVANI
u periodu od 1.1. 2009. do 31.12.2009.

- u hiljadama dinara

Grupa računa račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća god	Prethodna god
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204+205+206)	201	10	6614204	6636685
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	10	6577372	6588005
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	10	39051	46725
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	10	9229	8
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	10	17843	5980
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	10	6395	7927
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207	11	5657542	5847580
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	11	60867	63369
51	2. Troškovi materijala	209	11	3560143	3566325
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	210	11	1132859	1235723
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	11	320910	292930

53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	11	582763	689233
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		956662	789105
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	12	103076	212553
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	12	760223	909151
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	13	48718	155145
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	13	60629	75077
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)	219		287604	172575
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220			
69-59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59-69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA(219-220+221-222)	223		287604	172575
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		38686	34708
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		11582	
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			3605
724	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229		237336	141472

	E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJIINSKIM ULAGAČIMA	231		39362	60583
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232		197974	80889
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Beogradu, 27.04.2010.

ATLANTIC GRUPA – KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJI

PriceWaterhouseCoopers **Izvešće neovisnog revizora** **Dioničarima društva ATLANTIC GRUPA d.d.**

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva ATLANTIC GRUPA d.d. I njenih produžnica ("Grupa"). Konsolidirani financijski izvještaji sastoje se od konsolidirane bilance na dan 31. prosinaca 2009. godine, konsolidiranog računa dobiti I gubitka, konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala I konsolidiranog izvještaja o novčanom toku za 2009. godinu te sažetka značajnih računovodstvenih politika I bilješki uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje I objektivni prikaz ovih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Odgovornost Uprave uključuje: utvrđivanje, vođenje I primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje I objektivni prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir I primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; I definiranje računovodstvenih procjena primjerenih postojećim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje I provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima I objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući I procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje I objektivni prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao I ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni I čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2009. godine, rezultate njenog poslovanja I novčane tokove za 2009. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

PricewaterhouseCoopers d.o.o
Zagreb, 29. ožujka 2010.

Tatjana Rukavina
Predsjednica Uprave

Vladimir Topolnjak
Ovlašteni revizor

ATLANTIC GRUPA d.d.
KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2009.	2008.
Prihodi	5	2.225.182	2.020.194
Nabavna vrijednost prodane trgovačke robe		(1.044.548)	(929.646)
Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i proizvodnje u tijeku		15.233	(2.433)
Troškovi materijala i energije		(287.099)	(261.921)
Troškovi radnika	6	(322.481)	(310.245)
Troškovi marketinga i unapređenja prodaje	7	(142.624)	(133.431)
Amortizacija i umanjenje vrijednosti	13, 14	(43.188)	(39.906)
Ostali troškovi poslovanja	8	(255.251)	(212.924)
Ostali dobiti / (gubici) – neto	9	8.617	(288)
Dobit iz poslovanja		153.841	129.400
Rashodi od financiranja – neto	10	(26.904)	(28.710)
Prihod od zajedničkih pothvata	19	150	160
Dobit prije poreza		127.087	100.850
Porez na dobit	11	(29.758)	(22.489)
Dobit za godinu		97.329	78.361

Pripada:

Dioničarima Društva	85.053	68.629
Manjinski udjeli	12.276	9.732
	<hr/> 97.329	<hr/> 78.361

Zarada po dionici od dobiti raspoložive dioničarima Društva u toku godine (u kunama) 12

- osnovna	34,50	27,84
- razrijeđena	34,50	27,84

Konsolidirane financijske izvještaje prikazane na stranicama 2 do 60 odobrila je Uprava u Zagrebu 29. ožujka 2010. godine.

Predsjednik Uprave

Emil Tedeschi

ATLANTIC GRUPA, ZAGREB

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUH VATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2009.	2008.
	<hr/>	<hr/>
Dobit za godinu	97.329	78.361
Ostala sveobuhvatna dobit:		
Tečajne razlike	(1.752)	(3.320)
Zaštita novčanog toka	(1.788)	-
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	<hr/> (3.540)	<hr/> (3.320)
Ukupno sveobuhvatna dobit	93.789	75.041
	<hr/>	<hr/>
Pripada:		
Dioničarima Društva	81.653	65.079
Manjinski udjeli	12.136	9.962
Ukupno sveobuhvatna dobit	<hr/> 93.789	<hr/> 75.041

ATLANTIC GRUPA, ZAGREB

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca 2009.	31. prosinca 2008. (prepravljeno)	1. siječnja 2008. (prepravljeno)
IMOVINA				
Dugotrajna imovina				
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	296.945	242.109	226.131
Nematerijalna imovina	14	449.414	483.653	210.857
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	16	35.041	35.041	35.041
Ulaganja u zajedničke pothvate	19	179	185	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17	10.718	5.097	9.450
Odgođena porezna imovina	25	7.485	9.293	8.781
		<u>799.782</u>	<u>775.378</u>	<u>490.260</u>
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	18	233.736	232.616	207.365
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17	512.815	506.277	398.247
Potraživanja za porez na dobit		4.128	1.599	1.708
Depoziti	17	143.129	2.514	1.754
Novac i novčani ekvivalenti	20	74.580	200.193	399.837
		<u>968.388</u>	<u>943.199</u>	<u>1.008.911</u>
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	13	7.154	8.047	-
Ukupno kratkotrajna imovina		<u>975.542</u>	<u>951.246</u>	<u>1.008.911</u>

UKUPNO IMOVINA		1.775.324	1.726.624	1.499.171
GLAVNICA I OBVEZE				
KAPITAL I REZERVE OD DIONIČARA DRUŠTVA				
Dionički kapital	21	98.800	98.800	98.800
Kapitalna dobit	21	312.784	313.854	313.854
Vlastite dionice	21	(3.180)	(4.454)	(3.063)
Pričuve	22	(2.075)	1.325	4.875
Zadržana dobit		318.858	252.251	191.094
		<u>725.187</u>	<u>661.776</u>	<u>605.560</u>
Manjinski udjeli		32.620	78.537	68.619
		<u>757.807</u>	<u>740.313</u>	<u>674.179</u>
Dugoročne obveze				
Obveze po primljenim kreditima	24	379.240	390.456	248.616
Odgodena porezna obveza	25	45.989	51.391	22.642
Rezerviranja	26	5.739	5.333	2.764
		<u>430.968</u>	<u>447.180</u>	<u>274.022</u>
Kratkoročne obveze				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	23	446.975	408.612	285.475
Obveze po primljenim kreditima	24	109.112	100.929	241.713
Derivativni financijski instrumenti		1.846	-	-
Tekuća obveza poreza na dobit		10.626	8.958	4.701
Rezerviranja	26	17.990	20.632	19.081
		<u>586.549</u>	<u>539.131</u>	<u>550.970</u>
Ukupno obveze		1.017.517	986.311	824.992
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		1.775.324	1.726.624	1.499.171

ATLANTIC GRUPA, ZAGREB

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

	Od dioničara Društva				Manjinski udjeli	Ukupno
	Dionički kapital	Pričuve	Zadržana dobit	Ukupno		
<i>(u tisućama kuna)</i>						
Stanje 1. siječnja 2008.	409.591	4.875	191.094	605.560	45.969	651.529
Prepravljeno	-	-	-	-	22.650	22.650
Stanje 1. siječnja 2008. (prepravljeno)	409.591	4.875	191.094	605.560	68.619	674.179
Sveobuhvatna dobit:						
Neto dobit za razdoblje	-	-	68.629	68.629	9.732	78.361
Ostala sveobuhvatna dobit	-	(3.550)	-	(3.550)	230	(3.320)
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	(3.550)	68.629	65.079	9.962	75.041
Transakcije s vlasnicima						
Stjecanje podružnica	-	-	-	-	6.687	6.687
Otkup vlastitih dionica	(1.391)	-	-	(1.391)	-	(1.391)
Isplata s temelja dionica (bilješka 21)	-	-	4.115	4.115	-	4.115
Dividenda za 2007. godinu	-	-	(11.587)	(11.587)	(6.731)	(18.318)
Stanje 31. prosinca 2008. (prepravljeno)	408.200	1.325	252.251	661.776	78.537	740.313
Sveobuhvatna dobit:						

Neto dobit za razdoblje	-	-	85.053	85.053	12.276	97.329
Ostala sveobuhvatna dobit	-	(3.400)	-	(3.400)	(140)	(3.540)
Ukupno sveobuhvatna dobit	-	(3.400)	85.053	81.653	12.136	93.789
Transakcije s vlasnicima						
Otkup od manjinskih dioničara	-	-	-	-	(47.802)	(47.802)
Otkup vlastitih dionica	(1.071)	-	-	(1.071)	-	(1.071)
Isplata s temelja dionica (bilješka 21)	1.275	-	(1.184)	91	-	91
Dividenda za 2008. godinu	-	-	(17.262)	(17.262)	(10.251)	(27.513)
Stanje 31. prosinca 2009.	408.404	(2.075)	318.858	725.187	32.620	757.807

ATLANTIC GRUPA, ZAGREB

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2009.	2008.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti			
Novac generiran poslovanjem	29	167.677	151.035
Plaćene kamate		(27.671)	(24.872)
Plaćeni porez na dobit		(29.922)	(19.841)
		110.084	106.322

Novčani tok korišten za ulagačke aktivnosti

Nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	13, 14, 24	(97.695)	(55.888)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		5.301	1.803
Stjecanje ovisnog društva umanjeno za stečeni novac		-	(226.215)
Primici od avansa za prodaju materijalne imovine	23	48.416	-
Dani predujam za stjecanje podružnica i manjinskog interesa	17	(27.624)	(13.460)
Dani krediti i depoziti	17	(144.406)	(9.045)
Primici od danih kredita i depozita	17	3.496	13.100
Ulaganje u zajedničke pothvate		-	(25)
Primici od dividende		164	-
Primljene kamate		10.868	5.121
		<u>(201.480)</u>	<u>(284.609)</u>
Novčani tok korišten za financijske aktivnosti			
Otkup vlastitih dionica	21	(1.071)	(1.391)
Obveze po primljenim kreditima	24	43.197	251.158
Otplata obveza po primljenim kreditima	24	(48.830)	(252.810)
Isplata dividende manjinskim dioničarima		(10.251)	(6.731)
Isplata dividende dioničarima Društva		(17.262)	(11.583)
		<u>(34.217)</u>	<u>(21.357)</u>
		(125.613)	(199.644)
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata			
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		200.193	399.837
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	20	74.580	200.193

1. CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1.1 CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Figures in EUR Item	NOTE	31/12/2009	31/12/2008
Property, plant and equipment	1	137.831.754	151.827.094
Investment property	2	345.181	387.618
Intangible assets	3	146.633.353	160.230.087
Interests in subsidiaries	5	167.304	274.349
Non-current receivables and loans	6,10	459.672	692.484
Deferred tax assets	16	3.361.299	3.601.024
Non-current assets		288.798.563	317.012.656
Inventories	7	28.841.450	36.515.133
Trade and other receivables	8	75.349.480	100.855.596
Other investments and derivatives	9,10	566.848	15.569.057
Income tax receivable		87.651	807.155
Assets held for sale	4	308.065	307.852
Cash and cash equivalents	11	20.770.747	10.500.091
Current assets		125.924.241	164.554.884
Assets		414.722.804	481.567.540
Share capital	12	61.379.315	61.379.314
Reserves	12	86.864.545	92.548.992
Retained earnings	12	39.256.152	45.103.336
Equity of majority owners	12	187.500.012	199.031.642
Equity of minority interests		3.221.914	3.002.437
Equity	12	190.721.926	202.034.079
Non-current borrowings	14,19	122.975.886	115.870.391
Non-current operating liabilities		41.195	51.823
Provisions	15	2.929.219	2.969.093
Non-current deferred tax liabilities	16	1.219.311	1.149.892
Non-current liabilities		127.165.611	120.041.199
Bank overdrafts	11	0	5.228.028
Current borrowings	18,19	52.354.413	79.615.463
Derivatives	17	4.042.230	4.207.897
Current operating liabilities	20	39.873.386	70.440.874
Current provisions	15	565.239	0
Current liabilities		96.835.268	159.492.262
Liabilities		224.000.879	279.533.461
Total equity and liabilities		414.722.805	481.567.540

1.2 CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

Figures in EUR Item	NOTE	2009	2008
Sales revenue	22	325.766.636	377.721.067
Change in inventories		-158.122	-669.078
Other operating income	22	2.548.288	10.236.046
Cost of goods sold		-19.440.337	-30.663.618
Cost of materials	23	-152.044.760	-178.071.938
Cost of services	23	-59.683.125	-70.705.473
Labour costs	24	-43.188.424	-50.914.553
Amortisation and depreciation	25	-22.144.594	-24.405.886
Other operating expenses	26	-8.401.751	-6.549.819
Operating profit or loss		23.253.811	25.976.748
Financial income	27	1.346.252	2.153.834
Financial expenses	27	-23.168.688	-21.141.868
Profit or loss from financing	27	-21.822.436	-18.988.034
Profit before tax		1.431.375	6.988.714
Income tax expense	28	-1.354.929	-781.545
Net profit or loss for the period		76.446	6.207.169
Net profit or loss for the period pertaining to majority owners		-272.770	5.979.397
Net profit or loss for the period pertaining to minority interests		349.217	227.772
Earnings per share and diluted earnings per share	13	-0,02	0,42

Figures in EUR OTHER COMPREHENSIVE INCOME	NOTE	2009	2008
Profit (loss) from the financial year		76.446	6.207.169
Foreign exchange differences		-5.731.540	-7.707.169
Change in fair value of property		-20.999	0
Change in fair value of available-for-sale assets		0	117.701
Change in fair value of available-for-sale assets transferred to profit or loss		-78.037	-294.444
Deferred tax on comprehensive income	16	16.388	39.664
Other comprehensive income, net of tax		-5.814.188	-7.844.248
Total comprehensive income for the period		-5.737.741	-1.637.080

5 INDEPENDENT AUDITOR'S OPINION

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of DROGA KOLINSKA, Živilska industrija d.d.

We have audited the accompanying consolidated financial statements of the company Droga Kolinska, Živilska industrija d.d. and its subsidiaries (the Droga Kolinska Group) which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2009, the consolidated statement of comprehensive income, the consolidated statement of changes in equity, the consolidated statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, as adopted by the European Union. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of misstatements of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for audit opinion.

Opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Droga Kolinska Group as at 31 December 2009, its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Report on other legal and regulatory requirements

As required by the Slovenian Companies Act we herewith confirm that the information in the management report is in conformity with the accompanying consolidated financial statements.

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, B.Sc.Ec.
Certified Auditor
Partner

Ljubljana, 15 April 2010

KPMG Slovenija d.o.o.

The auditor's report is a translation of the original auditor's report in Slovene, issued on the financial statements and the notes thereto in Slovene. This translation is provided for reference purposes only and shall not be signed.

61

1. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI **DROGA KOLINSKA, D. D.**

za 2009. godinu

1.1. Konsolidovan izveštaj o finansijskoj poziciji (Bilans stanja)

Iznosi su izraženi u €	NAPOMENA	31/12/2009	31/12/2008
POZICIJA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	1	137.831.754	151.827.094
Investicione nekretnine	2	345.181	387.618
Nematerijalna imovina	3	146.633.353	160.230.087
Investicije	5	167.304	274.349
Stalna (ne-tekuća) potraživanja i zajmovi	6.10	459.672	692.484
Odložena poreska sredstva	16	3.361.299	3.601.024
Stalna imovina		288.798.563	317.021.656
Zalihe	7	28.841.450	36.515.133

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	8	75.349.480	100.855.596
Ostale investicije i derivati	9.10	566.848	15.569.057
Potraživanja po osnovu poreza na prihod		87.651	807.155
Sredstva namenjena prodaji	4	308.065	307.852
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	11	20.770.747	10.500.091
Obrtna imovina		125.924.241	164.554.884
Aktiva		414.722.804	481.567.540
Akcijski kapital	12	61.379.315	61.379.314
Rezerve	12	80.864.545	92.548.992
Neraspoređeni dobitak	12	39.256.152	45.103.336
Kapital većinskih vlasnika	12	187.500.012	199.031.642
Manjinski kapital		3.221.914	3.002.437
Osnovni kapital	12	190.721.926	202.034.079
Dugoročne pozajmice	14.19	122.975.886	115.870.391
Dugoročne obaveze iz poslovanja		41.195	51.823
Rezervisanja	15	2.929.219	2.969.093
Dugoročne odložene poreske obaveze	16	1.219.311	1.149.892
Dugoročne obaveze		127.165.611	120.041.199
Bankarske pozajmice	11	0	5.228.028
Kratkoročne pozajmice	18.19	52.354.413	79.615.463
Derivati	17	4.042.230	4.207.897
Kratkoročne obaveze iz poslovanja	20	39.873.386	70.440.874
Kratkoročna rezervisanja	15	565.239	0
Kratkoročne obaveze		96.835.268	159.592.262
Pasiva		224.000.879	279.533.461
Ukupno osnovni kapital i pasiva		414.722.805	481.567.540

1.2. Konsolidovan izveštaj o sveobuhvatnom prihodu (Bilans uspeha)

Iznosi su izraženi u €			
POZICIJA	NAPOMENA	2009	2008
Prihodi od prodaje	22	325.766.636	377.721.067
Promena vrednosti zaliha		-158.122	-669.078
Ostali poslovni prihodi	22	2.548.288	10.236.046
Nabavna vrednost prodane robe		-19.440.337	-30.663.618
Troškovi materijala	23	-152.044.760	-178.071.938
Troškovi usluga	23	-59.683.125	-70.705.473
Troškovi radne snage	24	-43.188.424	-50.914.553
Amortizacija	25	-22.144.594	-24.405.886
Ostali poslovni rashodi	26	-8.401.751	-6.549.819
Poslovni dobitak ili gubitak		23.253.811	25.976.748
Finansijski prihodi	27	1.346.252	2.153.834
Finansijski rashodi	27	-23.168.688	-21.141.868
Dobitak ili gubitak iz aktivnosti finansiranja	27	-21.822.436	-18.988.034
Dobitak pre oporezivanja		1.431.375	6.988.714
Porez na dobit	28	-1.354.929	-781.545
Neto dobitak ili gubitak perioda		76.446	6.207.169
Neto dobitak ili gubitak za period koji se odnosi na većinske vlasnike		-272.770	5.979.397
Neto dobitak ili gubitak za period koji se odnosi na manjinski deo		349.217	227.772
Zarada po akciji i razvodnjena zarada po akciji	13	-0.02	0.42

Iznosi su izraženi u €	NAPOMENA	2009	2008
OSTALI SVEOBUH VATNI PRIHOD			
Dobitak (gubitak) u finansijskoj godini		76.446	6.207.169
Kursne razlike		-5.731.540	-7.707.169
Promene fer vrednosti nekretnina		-20.999	0
Promene fer vrednosti sredstava namenjenih za prodaju		0	117.701
Promene fer vrednosti sredstava namenjenih za prodaju prebačenih u dobitak ili gubitak		-78.037	-294.444
Odloženi porez na sveobuhvatni prihod	176	16.388	39.664
Ostali sveobuhvatni prihod, neto, bez poreza		-5.814.188	-7.844.248
Ukupan sveobuhvatni prihod za period		-5.737.741	-1.637.080

5. MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA

KPMG

Izveštaj nezavisnog revizora

Članovima Društva DROGA KOLINSKA, Živilska industrija d.d.

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja društva Droga Kolinska, živilska industrija d.d., koji se sastoje od konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembar 2009. godine, konsolidovanog bilansa uspeha, konsolidovanog izveštaja o sveobuhvatnom prihodu, konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu, konsolidovanog izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završila na taj dan i pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI), usvojenih od strane Evropske Unije. Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevere ili grešaka u radu, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i vršenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa standardima nezavisne revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Naša revizija obuhvata primenu nezavisnih revizorskih tehnika u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabir procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima nastalih bilo zbog pronevere ili grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir sistem interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja društva sa ciljem projektovanja revizorskih procedura koje odgovaraju okolnostima, ali ne i za svrhe izražavanja našeg mišljenja o efektivnosti internih kontrola primenjenih u društvu. Revizija takođe obuhvata ocenu da li su računovodstvene politike i značajna procenivanja koja je primenilo rukovodstvo odgovarajući, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje društva Droga Kolinska, živilska industrija d.d., na dan 31. decembar 2009. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja usvojenim od strane Evropske Unije.

Izveštaj o ostalim zakonskim i regulatornim propisima

Prema propisima Slovenačkog Zakona o Preduzeću, ovim potvrđujemo da su informacije iz izveštaja rukovodstva u skladu sa priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

KPMG SLOVENIJA

podjetje za revidiranje, d.o.o.

(potpis nečitak)

Marjan Mahnič, B.Sc.Ec.

Ovlašćeni revizor

Partner

Ljubljana, 15. april 2010. godine

(Otisak pečata koji glasi: KPMG Slovenija, d.o.o.)

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

Dana 30.06.2010. lice koje deluje zajedno sa ponuđačem - društvo Atlantic Naložbe d.o.o., Slovenija, Ljubljana, Koprška 98 je u svojstvu kupca, sa društvom Istrabenz d.d., Slovenija, Koper, Cesta Zore Prelo-Godina 2 kao prodavcem, potpisalo ugovor o kupoprodaji društva Droga Kolinska d.d, Slovenija, Ljubljana, Kolinska ulica 1, kojim je predviđeno 100 postotno preuzimanje vlasništva društva Droga Kolinska d.d. u vrednosti od 382 miliona eura. Ispunjenjem svih uslova iz navedenog ugovora za sticanje predmetnih akcija i za okončanje transakcije, dana 23. novembra 2010. izvršena je isplata navedene vrednosti umanjene za iznos neto duga društva Droga Kolinska d.d. obračunatog do dana okončanja transakcije, na osnovu čega je društvo Atlantic Naložbe d.o.o. stekao 100% udela u društvu Droga Kolinska d.d.

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

Bojan Knežević, direktor, matični broj: 0603973710024, adresa: Omladinskih brigada 172/32, Beograd, broj lične karte: 000725441 izdat od PU za Grad Beograd

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.

U pripremi ponude učestvovala je Zajednička advokatska kancelarija Bojović Dašić Kojović, Dobračina 38, Beograd

Angažovano brokersko-dilersko društvo je KBC Securities a.d. Beograd, Takovska 23-25

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 bitniji poslovni odnosi i zaključeni ugovori između ponuđača i ciljnog društva.

Nijedno lice koje deluje zajednički s ponuđačem nije u poslovnom odnosu sa ciljnim društvom i nema zaključene ugovore sa ciljnim društvom čije su akcije predmet ponude.

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.

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 vršeni pregovori između ponuđača i lica koja s njim zajednički deluju u vezi sa predmetnom ponudom za preuzimanje akcija.

Nisu zaključeni ugovori niti sporazumi, niti postoji namera zaključenja istih između Ponuđača i lica koja s njim zajednički deluju i članova uprave ciljnog društva čije su akcije predmet ove ponude koje se odnose na isplate naknada i drugih pogodnosti članovima uprave zbog ranijeg opoziva, odnosno razrešenja usled preuzimanja kontrole nad upravljanjem društvom ili koji se odnose na obavljanje poslova tih članova uprave.

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.

Nisu zaključeni ugovori niti sporazumi između ponuđača i lica koja s njim zajednički deluju i zakonitih imalaca akcija, na koja 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 namera ponuđača na očuvanje poslova zaposlenih i uprave, uključujući i materijalne promene u uslovima zapošljavanja;

Ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju izjavljuju da su im u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva namere sledeće:

Strateški planovi:

Namera razvoja osnovne delatnosti ciljnog društva kroz:

- a) iskorišćavanje potencijala rasta vrednosti društva i unapređenje njegovog poslovanja,
- b) unapređenje kvaliteta postojećih i razvoj novih proizvoda,
- c) iskorišćenje sinergijskih vrednosti Ponuđača i Ciljnog društva.

što se planira postići putem organizacijskog konsolidovanja društva, optimizacije, modernizacije i poboljšanja osnovnih poslovnih procesa, te unapređenjem potpornih poslovnih funkcija.

Strateški plan je kroz napred navedene mere unapređenja poslovanja osigurati:

a) prepoznatljivost i visok standard kvaliteta domaćeg proizvoda,

b) proširenje tržišta novim partnerima na domaćem i inostranom tržištu,

c) širenjem plasmana proizvoda na tržišta u regiji.

što se namerava postići ulaganjem u proizvodnju u pravcu uvođenja novih tehnologija i zapošljavanjem mladih stručnjaka.

Mesto obavljanja delatnosti kao i osnovna delatnost Ciljnog društva neće se menjati.

Politika zapošljavanja i radno-pravni status radnika i uprave ciljnog društva:

Preferira se lokalno zapošljavanje radnika na svim funkcijama i organizacijskim pozicijama i kao rezultat ove Ponude za preuzimanje ne očekuje značajnije promjene niti u politici zapošljavanja niti u radno-pravnom sastavu zaposlenih ciljnog društva.

Napori ka uspostavljanju efikasne organizacije i visokog stepena kvaliteta poslovanja se mogu odraziti i na kadrovsku strukturu društva, putem aktivnosti celovitog usklađivanja i prilagođavanja ljudskog potencijala na nivo društva, skladno utvrđenim uticajima implementiranih strateških mera na poslovne procese, a sve u cilju osiguranja dugoročne uspešnosti društva.

Nisu donete nikakve odluke u vezi s promenama u sastavu uprave, te o naknadama i/ili drugim pogodnostima uprave ciljnog društva.

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.

Nema činjenica i okolnosti poznatih ponuđaču, a koje nisu objavljene na drugi način, koje mogu imati uticaja na vrednost i tržišnu cenu akcija na koju se ponuda odnosi.

11. Navesti da 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

advokat, Mirjana Mladenović

Zajednička advokatska kancelarija Bojović Dašić Kojović

Datum: 24.11.2010.

Potpis

Ponudu za preuzimanje akcija potpisuje i overava i lice ovlašćeno za zastupanje ponuđača. (kada brokersko dilersko društvo ili ovlašćena banka učestvuju u sastavljanju ponude za preuzimanje ponudu overava i lice ovlašćeno od strane tog društva ili banke).

- 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.