

Kmetijska zadruga Vipava ...



1894

Prevzemna ponudba in prospekt za odkup delnic družbe

AGROIND VIPAVA 1894 Vipava d.d.



VIPAVA



Nova KBM

Maribor, september 2011

(Prazna stran)

Prevezemna ponudba za odkup delnic družbe AGROIND VIPAVA 1894 Vipava d.d., sedež: VIPAVA, poslovni naslov: VINARSKA CESTA 5, 5271 VIPAVA, na podlagi dovoljenja Agencije Republike Slovenije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-12/2011-6 z dne 8.9.2011.

1. Prevezemnik

KMETIJSKA ZADRUGA VIPAVA zadruga z omejeno odgovornostjo, Vipava, sedež: VIPAVA, poslovni naslov: GORIŠKA CESTA 13, 5271 VIPAVA (v nadaljevanju: KZ VIPAVA ali prevzemnik).

2. Vrednostni papirji, ki so predmet prevzemne ponudbe

Firma in sedež ciljne družbe: AGROIND VIPAVA 1894 Vipava d.d., sedež: VIPAVA, poslovni naslov: VINARSKA CESTA 5, 5271 VIPAVA (v nadaljevanju: VIPAVA 1894 d.d. ali ciljna družba).

Prevezemna ponudba se nanaša na vse delnice ciljne družbe, kar pomeni 390.422 navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico (v nadaljevanju: delnice), zmanjšano za 292.739 delnic, katere ima prevzemnik že v lasti, torej se ponudba nanaša na preostalih 97.683 delnic ciljne družbe.

Delnice ciljne družbe so izdane v nematerializirani obliki in vpisane v centralnem registru pri KDD – Centralni klirinško depotni družbi, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: KDD) pod oznako AGIG.

3. Pogoji prevzemne ponudbe

Prevzemnik za delnice, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v denarju. Cena, ki jo ponuja prevzemnik za plačilo vsake delnice z oznako AGIG, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša 2,40 EUR.

4. Veljavnost ponudbe

Veljavnost ponudbe je od vključno 14.9.2011 do vključno 13.10.2011 do 12. ure, razen če se veljavnost ponudbe podaljša v skladu z Zakonom o prevzemih (ZPre-1, Uradni list RS, št. 79/2006, 67/2007 - ZTFI, 1/2008, 68/2008).

5. Prag uspešnosti ponudbe

Prevzemnik praga uspešnosti te ponudbe ne določa. Uspešnost prevzemne ponudbe ni pogojena s številom vrednostnih papirjev, za katere bi morala biti sprejeta prevzemna ponudba.

6. Obvezni razvezni pogoj

Ker za pridobitev delnic, ki so predmet te prevzemne ponudbe, poleg dovoljenja iz 32. člena ZPre-1 ni potrebno dovoljenje ali soglasje drugega organa, ta prevzemna ponudba ne vsebuje razveznega pogoja iz prvega odstavka 20. člena ZPre-1.

7. Izpolnitev obveznosti iz uspešne prevzemne ponudbe

Plačilo imetnikom delnic, ki sprejmejo prevzemno ponudbo, bo izvršeno v osmih dneh, šteto od dne, ko KDD prejme odločbo o izidu prevzemne ponudbe, s katero Agencija za trg vrednostnih papirjev ugotovi uspešnost ponudbe.

8. Pravne posledice neuspešne prevzemne ponudbe

V primeru neuspešne prevzemne ponudbe se pogodbe, ki so bile sklenjene s sprejemom te prevzemne ponudbe, štejejo za razvezane. KDD mora v osmih dneh po prejemu odločbe o izidu neuspešne prevzemne ponudbe prenesti delnice, ki so bile sprejete v ponudbi, v dobro trgovalnih računov vrednostnih papirjev imetnikov delnic, ki so sprejeli ponudbo.

9. Druga pomembna dejstva v zvezi s prevzemno ponudbo

Z delnicami ciljne družbe se ne trguje na organiziranem trgu Ljubljanske borze vrednostnih papirjev d.d., Ljubljana. Prevzemnik objavlja prevzemno ponudbo na podlagi 2. odstavka 4. člena ZPre-1, ki določa, da se določbe tega (ZPre-1) zakona uporabljajo tudi, če je ciljna družba delniška družba, s katere delnicami se na organiziranem trgu ne trguje, če ima na zadnji dan leta pred letom, ki je pomembno za presojo uporabe tega zakona, najmanj 250 delničarjev ali več kot 4 milijone evrov celotnega kapitala, ki je razviden iz javne objave zadnjega letnega poročila te družbe.

Na dan objave prevzemne ponudbe ime prevzemnik v lasti 292.739 delnic z oznako AGIG, kar predstavlja 74,98% vseh izdanih delnic ciljne družbe. Vse delnice AGIG je prevzemnik pridobil v času več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe. V času, ko je prevzemnik pridobival delnice AGIG se za ciljno družbo določbe Zakona o prevzemih (ZPre-1 in pred tem ZPre) niso uporabljale. Zre-1 se je za ciljno družbo začel uporabljati od 9.7.2008 dalje. Od tega dne dalje prevzemnik ni več pridobil nobene delnice ciljne družbe.

V skladu z 38. členom ZPre-1, od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem ponudbe, prevzemnik ne sme kupovati delnic, na katere se nanaša ponudba, zunaj postopka javne ponudbe.

Prevzemnik lahko prekliče ponudbo in odstopi od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom ponudbe, v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6.1. prospekta, pri čemer bo prevzemnik nosil vse posledice, če bi pristojno sodišče odločilo, da je tak odstop neupravičen v smislu določb ZPre-1.

10. Banka, ki ima položaj registrskega člana in ki v imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo

NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR d.d., sedež: MARIBOR, poslovni naslov: ULICA VITA KRAIGHERJA 4, 2000 MARIBOR (v nadaljevanju: NOVA KBM).

11. Izjava o sprejemu ponudbe

Imetnik sprejme prevzemno ponudbo tako, da v času trajanja prevzemne ponudbe odda pravilno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN« v NOVI KBM ali pri drugi borzoposredniški družbi, ki ima položaj člana KDD (v nadaljevanju: registrski član), pri čemer mora NOVA KBM prejeti pravilno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu ponudbe do vključno zadnjega dne ponudbe, to je 13.10.2011 do 12. ure. Če se iztek roka za sprejem prevzemne ponudbe podaljša v skladu z Zpre-1, mora izjava o sprejemu ponudbe prispeti na mesto iz prejšnjega odstavka do zadnjega dneva (podaljšanega) roka.

Imetniki delnic, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki še nimajo odprtega računa vrednostnih papirjev pri registrskem članu, morajo predhodno odpreti trgovalni račun nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: račun vrednostnih papirjev) pri registrskem članu in izpolniti obrazec za prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri KDD na račun vrednostnih papirjev imetnika pri registrskem članu.

Akceptantova izjava o sprejemu ponudbe začne veljati s trenutkom, ko je v centralnem registru izvršen akceptantov nalog. V primeru, da se izjava o sprejemu ponudbe nanaša na katerekoli delnice, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki so obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru pri KDD na dan sprejema ponudbe, se izjava o

sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede obremenjenih delnic. Veljavnost izjave o sprejemu ponudbe glede delnic, ki niso obremenjene, ostane v veljavi.

12. Dostopnost prospekta

Prospekt je na vpogled na sedežu NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR d.d., sedež: MARIBOR, poslovni naslov: ULICA VITA KRAIGHERJA 4, 2000 MARIBOR, v vseh enotah NOVE KBM ter pri vseh borznoposredniških družbah, ki so upravičene opravljati storitve v zvezi z vrednostnimi papirji na območju Republike Slovenije. Borznoposredniške družbe morajo vsakemu imetniku delnic ciljne družbe, katerega račun vodijo, na njegovo zahtevo takoj in brezplačno izročiti izvod prospekta.

KAZALO

POGLAVJE 1: PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI.....	9
1.1. Podatki o ciljni družbi in vrednostnih papirjih, na katere se nanaša prevzemna ponudba.....	9
1.1.1. Firma in sedež ciljne družbe.....	9
1.1.2. Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba.....	9
1.2. Podatki o prevzemniku.....	9
1.2.1. Firma in sedež prevzemnika.....	9
1.2.2. Firma in sedež banke, ki ima položaj registrskega člana in ki v imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo.....	9
1.3. Pogoji prevzemne ponudbe.....	9
1.3.1. Cena.....	9
1.3.2. Datum začetka in konca roka za sprejem prevzemne ponudbe.....	9
1.3.3. Prag uspešnosti ponudbe.....	10
1.3.4. Podroben opis načina določitve ponujene cene.....	10
1.3.5. Stroški, ki bremenijo akceptanta.....	10
1.4. Obvezni razvezni pogoj.....	10
1.5. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe in opis izpolnitve obveznosti iz prevzemne ponudbe.....	11
1.5.1. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe.....	11
1.5.2. Način deponiranja bančne garancije in natančen opis postopkov in rokov za izplačilo cene.....	13
1.6. Pogoji za preklic prevzemne ponudbe (prevzemnik) in pogoji za odstop od pogodbe, sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe (akceptant).....	13
1.6.1. Pogoji za preklic prevzemne ponudbe s strani prevzemnika.....	13
1.6.2. Pogoji za odstop od pogodbe, sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe s strani akceptanta.....	13
1.7. Druga pomembna dejstva v zvezi s prevzemno ponudbo.....	13
1.8. Navedba prava, ki se uporablja za sklenjene pogodbe in navedba pristojnega sodišča.....	13
POGLAVJE 2: PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA.....	14
2.1. Osnovni podatki o ciljni družbi.....	14
2.2. Osnovni podatki o vrednostnih papirjih, na katere se nanaša prevzemna ponudba.....	14
2.2.1. Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev.....	14
2.2.2. Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji.....	14
2.2.3. Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji.....	14
2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev.....	14
2.2.5. Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih.....	14

2.3.	Finančni podatki o ciljni družbi.....	14
POGLAVJE 3: PODATKI O REVZEMNIKU.....		18
3.1.	Osnovni podatki o prevzemniku.....	18
3.1.1.	Firma, sedež in matična številka prevzemnika.....	18
3.1.2.	Osnovna dejavnost prevzemnika.....	18
3.1.3.	V sodni register vpisan osnovni kapital.....	18
3.1.4.	Imeniki poslovnih deležev prevzemnika, ki imajo 10 ali več odstotkov glasovalnih pravic oziroma najmanj 10 imetnikov z največjimi deleži glasovalnih pravic.....	18
3.1.5.	Člani nadzornega sveta prejemnika.....	18
3.1.6.	Člani posloводства prevzemnika.....	18
3.1.6.1	Drugi organi prevzemnika.....	18
3.2.	Podatki o osebah, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom.....	18
3.3.	Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev.....	19
3.3.1.	Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba.....	19
3.3.1.1.	Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika.....	19
3.3.1.2.	Podatki o dosedanjih pridobitvah oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom.....	19
3.3.2.	Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe.....	19
3.3.2.1.	Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika.....	19
3.3.2.2.	Podatki o dosedanjih pridobitvah oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom.....	19
3.4.	Osnovni finančni podatki o prevzemniku.....	19
3.4.1.	Revidirani računovodski izkazi za leto 2010.....	19
3.4.1.1	Revidirana Bilanca stanja za zadnje končano poslovno leto.....	19
3.4.1.2	Revidiran Izkaz poslovnega izida za zadnje končano poslovno leto.....	24
3.4.1.3	Poročilo neodvisnega revizorja.....	28
3.4.2.	Revidiran konsolidiran računovodski izkaz Skupine Kmetijska zadruga Vipava, z.o.o.	30
3.4.2.1	Revidirana Bilanca stanja za zadnje končano poslovno leto.....	30
3.4.2.2	Revidiran Izkaz poslovnega izida za zadnje končano poslovno leto.....	32
3.4.2.3	Poročilo neodvisnega revizorja.....	34
3.5.	Opis prevzemnikovih dosedanjih pomembnejših stikov, transakcij ali pogajanj s ciljno družbo.....	36
POGLAVJE 4: PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE.....		37
4.1.	Namen prevzemne ponudbe.....	37
4.2.	Vir financiranja in vpliv financiranja odkupa vrednostnih papirjev na podlagi te prevzemne ponudbe na nadaljnje poslovanje prevzete družbe.....	37
4.3.	Poslovna politika po prevzemu.....	37
4.3.1.	Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje.....	37
4.3.2.	Politika zaposlovanja.....	37
4.3.3.	Spremembe statuta.....	37
4.3.4.	Delitev dobička.....	37
4.4.	Vpliv na nadaljnje trgovanje z vrednostnimi papirji ciljne družbe na organiziranem trgu.....	38

4.5. Druge posledice prevzema, ki so v času priprave prospekta znane prevzemniku.....	38
POGLAVJE 5: PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA.....	39
POGLAVJE 6: POROČILO O VREDNOSTNIH PAPIRJIH IZ 4. TOČKE 2. ČLENA SKLEPA	40
POGLAVJE 7: PISNO POROČILO REVIZORJA O PRIMERNOSTI CENE V PREVZEMNI PONUDBI	41
PRILOGE.....	43
Priloga 1: Seznam borznoposredniških družb, ki imajo položaj registrskega člana.....	43
Priloga 2: Obrazec za sprejem ponudbe IZJ-DEN.....	44

POGLAVJE 1: PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI

1.1. Podatki o ciljni družbi in vrednostnih papirjih, na katere se nanaša prevzemna ponudba

1.1.1. Firma in sedež ciljne družbe

firma: AGROIND VIPAVA 1894 Vipava d.d.

skrajšana firma: VIPAVA 1894 d.d.

sedež: VIPAVA

poslovni naslov: VINARSKA CESTA 5, 5271 VIPAVA

1.1.2. Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba

Prevzemna ponudba se nanaša na vse delnice ciljne družbe, kar pomeni 390.422 navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico (v nadaljevanju: delnice), zmanjšano za 292.739 delnic, katere ima prevzemnik že v lasti, torej se ponudba nanaša na preostalih 97.683 delnic ciljne družbe.

Delnice ciljne družbe so izdane v nematerializirani obliki in vpisane v centralnem registru pri KDD – Centralni klirinško depotni družbi, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: KDD) pod oznako AGIG.

1.2. Podatki o prevzemniku

1.2.1. Firma in sedež prevzemnika

firma: KMETIJSKA ZADRUGA VIPAVA zadruga z omejeno odgovornostjo, Vipava

skrajšana firma: KZ VIPAVA z.o.o.

sedež: VIPAVA

poslovni naslov: GORIŠKA CESTA 13, 5271 VIPAVA

1.2.2. Firma in sedež banke, ki ima položaj registrskega člana in ki v imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo

firma: NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR d.d.

skrajšana firma: NOVA KBM d.d.

sedež: MARIBOR

poslovni naslov: ULICA VITA KRAIGHERJA 4, 2000 MARIBOR

1.3. Pogoji prevzemne ponudbe

1.3.1. Cena

Prevzemnik za delnice, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v denarju. Cena, ki jo ponuja prevzemnik za plačilo vsake delnice z oznako AGIG, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša 2,40 EUR.

1.3.2. Datum začetka in konca roka za sprejem prevzemne ponudbe

Veljavnost ponudbe je od vključno 14.9.2011 do vključno 13.10.2011 do 12. ure, razen če se veljavnost ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1.

1.3.3. Prag uspešnosti ponudbe

Prevzemnik praga uspešnosti te ponudbe ne določa. Uspešnost prevzemne ponudbe ni pogojena s številom vrednostnih papirjev, za katere bi morala biti sprejeta prevzemna ponudba.

1.3.4. Podroben opis načina določitve ponujene cene

Z delnicami AGIG se ne trguje na organiziranem trgu, prevzemniku ni znano, da bi se posli z delnicami AGIG sklepali na neorganiziranem trgu, zato cene na osnovi tržnih gibanj ni mogoče določiti. Prevzemnik ima interes pridobiti dodatne delnice AGIG, ki še niso v njegovi lasti. Glede na izrazito nelikvidnost delnic, večletno slabo poslovanje, težak ter negotov gospodarski položaj ciljne družbe in okoliščine gospodarske krize je prevzemnik za delnice pripravljen plačati največ 2,40 EUR za delnico, kar glede na vse navedeno ocenjuje kot primerno ceno.

Primernost ponujene cene v prevzemni ponudbi je presojala tudi družba REVIZIJSKA HIŠA SIMONČIČ, revidiranje, svetovanje in računovodstvo, d.o.o., Podvin 230, 3310 ŽALEC, ki ima dovoljenje za opravljanje storitev revidiranja s strani Slovenskega inštituta za revizijo št. 020-1/09-32 z dne 17.9.2009, pooblaščen revizorka: Bernarda Simončič - veljavnost dovoljenja za opravljanje nalog pooblaščenega revizorja je podaljšan do 3. 3. 2013 pod št. DPR-P-1/11-792 od 3.3.2011.

Pisno revizorjevo poročilo o primernosti cene v ponudbi za odkup vrednostnih papirjev je razvidno v točki 7. tega prospekta, v katerem je tudi revizor potrdil prevzemno ceni, ki jo je ponudil prevzemnik.

1.3.5. Stroški, ki bremenijo akceptanta

Prevzemnik ne bo imetniku delnic, ki sprejme prevzemno ponudbo (v nadaljevanju: akceptant), zaračunal nobenih stroškov, povezanih s sprejemom ponudbe.

NOVA KBM, ki daje v imenu in za račun prevzemnika prevzemno ponudbo, bo imetniku, ki sprejme prevzemno ponudbo na njenem sedežu, zaračunala nadomestilo za prenos vrednostnih papirjev v postopku javne ponudbe v skladu z veljavnim cenikom storitev. Nadomestilo se imetniku zaračuna ne glede na to, ali bo ponudba veljala za uspešno ali neuspešno.

Akceptant bo nosil stroške v naslednjih primerih:

- če akceptant delnic še nima odprtega trgovalnega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: račun vrednostnih papirjev) pri borznoposredniški družbi, ki ima položaj člana KDD (v nadaljevanju: registrski član), mora tak račun odpreti na svoje stroške ter na svoje stroške prenesti delnice z registrskega računa imetnika pri KDD na račun vrednostnih papirjev imetnika pri registrskem članu;
- če akceptant ne sprejme ponudbe pri NOVI KBM, temveč pri drugem registrskem članu, nosi morebitne druge stroške, kot jih je določil ta registrski član.

1.4. Obvezni razvezni pogoj

Ker za pridobitev delnic, ki so predmet te prevzemne ponudbe, poleg dovoljenja iz 32. člena ZPre-1 ni potrebno dovoljenje ali soglasje drugega organa, ta prevzemna ponudba ne vsebuje razveznega pogoja iz prvega odstavka 20. člena ZPre-1.

1.5. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe in opis izpolnitve obveznosti iz prevzemne ponudbe

1.5.1. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe

Akceptant sprejme prevzemno ponudbo s pravilno izpolnjeno in podpisano pisno izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe, ki jo odda v času trajanja prevzemne ponudbe registrskemu članu v obliki obrazca »IZJ-DEN«, ki vodi njegov račun vrednostnih papirjev, v dobro katerega so vpisane delnice, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe.

Izjava o sprejemu ponudbe mora vsebovati:

- izjavo akceptanta, da sprejema prevzemno ponudbo, ter vrsto, razred in količino delnic, ki so predmet te izjave;
- izjavo akceptanta, da registrskega člana pooblašča, da v njegovem imenu in za njegov račun pošlje izjavo o sprejemu ponudbe NOVI KBM;
- izjavo akceptanta, da pooblašča NOVO KBM, da v centralni register vnese njegov nalog za prenos delnic, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe, v breme akceptantovega računa vrednostnih papirjev in v dobro akceptantovega računa za prevzem;
- priimek in ime oziroma firmo akceptanta;
- naslov oziroma sedež akceptanta;
- EMŠO oziroma matično številko akceptanta;
- davčno številko oziroma identifikacijsko številko za DDV akceptanta;
- številko transakcijskega računa akceptanta ter banko, pri kateri je račun odprt;
- lastnoročni podpis akceptanta.

Akceptant lahko odda pisno izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe na sedežu NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR d.d., sedež: MARIBOR, poslovni naslov: ULICA VITA KRAIGHERJA 4, 2000 MARIBOR, v vseh enotah NOVE KBM ali na sedežu kateregakoli registrskega člana, ki so navedeni v Prilogi 1 tega prospekta. Akceptanti, ki še nimajo odprtega računa vrednostnih papirjev pri registrskem članu, morajo predhodno odpreti račun vrednostnih papirjev pri registrskem članu in izpolniti obrazec za prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri KDD na račun vrednostnih papirjev imetnika pri registrskem članu.

Registrski član mora izjavo o sprejemu ponudbe posredovati NOVI KBM najpozneje naslednji delovni dan po njenem prejemu. NOVA KBM mora v centralni register vnesti akceptantov nalog najpozneje naslednji delovni dan po prejemu akceptantove izjave o sprejemu ponudbe. Za pravilno oddane se štejejo popolne izjave na obrazcu "IZJ-DEN" (Priloga 2), ki bodo prispele na naslov NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR d.d., sedež: MARIBOR, poslovni naslov: ULICA VITA KRAIGHERJA 4, 2000 MARIBOR do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je 13.10.2011 do 12. ure. Če se iztek roka za sprejem prevzemne ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1, mora izjava o sprejemu ponudbe prispeti na mesto iz prejšnjega stavka do zadnjega dneva (podaljšanega) roka.

Akceptantova izjava o sprejemu ponudbe začne učinkovati s trenutkom, ko je v centralnem registru izvršen akceptantov nalog. Če KDD v skladu z zakonodajo zavrne izvršitev akceptantovega naloga, se šteje, da izjava o sprejemu ponudbe ni bila dana. V primeru, da se izjava o sprejemu ponudbe nanaša na katerekoli delnice, ki so obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru pri KDD na dan sprejema ponudbe, se izjava o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede obremenjenih delnic. Veljavnost izjave o sprejemu ponudbe glede delnic, ki niso obremenjene, ostane v veljavi.

Z začetkom učinkovanja izjave o sprejemu ponudbe nastanejo naslednje pravne posledice:

- med akceptantom kot prodajalcem in prevzemnikom kot kupcem je sklenjena pogodba o prodaji delnic, ki so predmet te izjave, za ceno in pod drugimi pogoji, določenimi v prevzemni ponudbi;
 - akceptant z delnicami, ki so predmet te izjave, ne more več razpolagati.
- Šteje se, da izjava o sprejemu ponudbe obsega tudi pooblastilo KDD:
- če je prevzemna ponudba uspešna: za prenos delnic, ki so predmet te izjave, v breme akceptantovega racuna za prevzem in v dobro računa vrednostnih papirjev prevzemnika, ali
 - če prevzemna ponudba ni uspešna: za prenos delnic, ki so predmet te izjave, v breme akceptantovega racuna za prevzem in v dobro njegovega računa vrednostnih papirjev.

1.5.2. Način deponiranja bančne garancije in natančen opis postopkov in rokov za plačilo cene

Plačilo kupnine z namenom izpolnitve denarnih obveznosti prevzemnika po tej prevzemni ponudbi izvede KDD v imenu in za račun prevzemnika na podlagi predhodno deponirane bančne garancije izdane s strani NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR d.d., sedež: MARIBOR, poslovni naslov: ULICA VITA KRAIGHERJA 4, 2000 MARIBOR, s katero se ta nepreklicno zavezuje, da bo na prvi poziv KDD in brez ugovorov izplačala znesek, potreben za izpolnitev obveznosti plačila akceptantom, z rokom veljavnosti najmanj 30 dni po izteku roka za izplačilo.

KDD na podlagi podatkov o stanjih na računih za prevzem in podatkov o bančni garanciji izračuna denarni znesek, ki ga je prevzemnik dolžan plačati vsakemu akceptantu.

Prevzemnik mora v treh dneh od izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe objaviti obvestilo o njenem izidu ter posredovati ustrezno obvestilo (katerega vsebino določa določa ZPre-1 in ki vsebuje tudi podatke iz objavljenega obvestila) tudi Agenciji za trg vrednostnih papirjev.

Po prejemu (ustreznega) obvestila prevzemnika Agencija za trg vrednostnih papirjev izda odločbo o izidu prevzemne ponudbe, in sicer najpozneje v 3 delovnih dneh od dneva, ko prejme (ustrezno) obvestilo prevzemnika. To odločbo vroči Agencija za trg vrednostnih papirjev tudi KDD. Če je prevzemna ponudba uspešna, mora KDD v osmih dneh po prejemu odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev o izidu prevzemne ponudbe v imenu in za račun prevzemnika izpolniti denarno obveznost akceptantom v skladu s pogodbami, ki so bile sklenjene na podlagi sprejema prevzemne ponudbe.

1.6. Pogoji za preklic prevzemne ponudbe (prevzemnik) in pogoji za odstop od pogodbe, sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe (akceptant)

1.6.1. Pogoji za preklic prevzemne ponudbe s strani prevzemnika

Prevzemnik lahko v skladu z 52. členom ZPre-1 po objavi prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem ponudbe preklice ponudbo in odstopi od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom ponudbe, v naslednjih primerih:

- če druga oseba da konkurenčno ponudbo v skladu s IV. poglavjem ZPre-1, ali
- če nastopijo dogodki ali okoliščine, ki tako otežujejo izpolnitev obveznosti prevzemnika, da nakup delnic, ki so predmet prevzemne ponudbe, ne ustreza več njegovim pričakovanjem in bi bilo po splošnem mnenju nepravilno ohraniti pogodbe v veljavi.

Morebitni preklic ponudbe pod zgoraj navedenimi pogoji bo prevzemnik objavil na enak način, kot je objavil ponudbo. Morebitni preklic ponudbe začne veljati z dnem objave preklica.

1.6.2. Pogoji za odstop od pogodbe, sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe s strani akceptanta

Akceptanti lahko prekličejo sprejem prevzemne ponudbe in odstopijo od pogodb, sklenjenih s sprejemom ponudbe, v naslednjih primerih:

- če po krivdi prevzemnika ali banke, ki je izdala garancijo v smislu 4. odst. 36. člena ZPre-1, KDD ne more izpolniti prevzemnikove plačilne obveznosti v rokih iz točke 1.5.2. tega prospekta;
- če je podana konkurenčna ponudba v skladu s IV. poglavjem ZPre-1, akceptant pa obenem sprejme konkurenčno ponudbo.

Če je prevzemna ponudba neuspešna, prevzemniki 12 mesecev od izdaje odločbe (Agencije za trg vrednostnih papirjev) o izidu te prevzemne ponudbe ne smejo dati nove prevzemne ponudbe in ne smejo kupovati vrednostnih papirjev, na katere se je ta ponudba nanašala, tako da bi skupaj z drugimi vrednostnimi papirji, ki jih že imajo, presegli prevzemni prag.

1.7. Druga pomembna dejstva v zvezi s prevzemno ponudbo

Z delnicami ciljne družbe se ne trguje na organiziranem trgu Ljubljanske borze vrednostnih papirjev d.d., Ljubljana. Prevzemnik objavlja prevzemno ponudbo na podlagi 2. odstavka 4. člena ZPre-1, ki določa, da se določbe tega (ZPre-1) zakona uporabljajo tudi, če je ciljna družba delniška družba, s katere delnicami se na organiziranem trgu ne trguje, če ima na zadnji dan leta pred letom, ki je pomembno za presojo uporabe tega zakona, najmanj 250 delničarjev ali več kot 4 milijone eurov celotnega kapitala, ki je razviden iz javne objave zadnjega letnega poročila te družbe.

Na dan objave prevzemne ponudbe ima prevzemnik v lasti 292.739 delnic z oznako AGIG, kar predstavlja 74,98% vseh izdanih delnic ciljne družbe. Vse delnice AGIG je prevzemnik pridobil v času več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe. V času, ko je prevzemnik pridobival delnice AGIG se za ciljno družbo določbe Zakona o prevzemih (ZPre-1 in pred tem ZPre) niso uporabljale. ZPre-1 se je za ciljno družbo začel uporabljati od 9.7.2008 dalje. Od tega dne dalje prevzemnik ni več pridobil nobene delnice ciljne družbe.

V skladu z 38. členom ZPre-1, od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem ponudbe, prevzemnik ne sme kupovati delnic, na katere se nanaša ponudba, zunaj postopka javne ponudbe.

Prevzemnik lahko prekliče ponudbo in odstopi od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom ponudbe, v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6.1. prospekta, pri čemer bo prevzemnik nosil vse posledice, če bi pristojno sodišče odločilo, da je tak odstop neupravičen v smislu določb ZPre-1.

1.8. Navedba prava, ki se uporablja za sklenjene pogodbe, in navedba pristojnega sodišča

Za pogodbe, ki se sklenejo s sprejemom prevzemne ponudbe, se uporablja pravo Republike Slovenije, za primer sodnega spora pa je pristojno stvarno pristojno sodišče v Ljubljani.

POGLAVJE 2:

PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA

2.1. Osnovni podatki o ciljni družbi

firma: AGROIND VIPAVA 1894 Vipava d.d.

skrajšana firma: VIPAVA 1894 d.d.

sedež: VIPAVA

poslovni naslov: VINARSKA CESTA 5, 5271 VIPAVA

pravnoorganizacijska oblika: Delniška družba d.d.

osnovni kapital: 3.258.404,27 EUR

število delnic: 390.422

vrsta organa nadzora: Nadzorni svet

glavna dejavnost: 11.020 (Proizvodnja vina iz grozdja)

2.2. Osnovni podatki o vrednostnih papirjih, na katere se nanaša prevzemna ponudba

2.2.1. Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev

Osnovni kapital ciljne družbe znaša 3.258.404,27 EUR in je razdeljena na 390.422 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico, ki so izdane v nematerializirani obliki in so vpisane v centralni register vrednostnih papirjev pri KDD pod oznako AGIG.

Prevzemna ponudba se nanaša na vse delnice ciljne družbe, kar pomeni 390.422 navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico (v nadaljevanju: delnice), zmanjšano za 292.739 delnic, katere ima prevzemnik že v lasti, torej se ponudba nanaša na preostalih 97.683 delnic ciljne družbe.

2.2.2. Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji

Z delnicami, ki so predmet prevzemne ponudbe, se ne trguje organiziranem trgu Ljubljanske borze.

2.2.3. Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji

Ker predmetne delnice ne kotirajo na organiziranem trgu Ljubljanske borze, segment in obdobje trgovanja ter grafični prikaz dnevnega gibanja srednjega tečaja niso podani. Prevzemniki ne razpolagajo z informacijami o ceni delnice oznake AGIG v morebitnih poslih sklenjenih izven organiziranega trga. V skladu z 38. členom ZPre-1 od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe, prevzemniki zunaj postopka prevzemne ponudbe ne smejo kupovati delnic, na katere se nanaša ponudba.

2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev

Zadnja revidirana knjigovodska vrednost ene delnice AGIG je na dan 31.12.2010 znašala 12,60 EUR.

2.2.5. Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih

Ciljna družba v zadnjih dveh letih ni izplačevala dividend.

2.3. Finančni podatki o ciljni družbi

V naslednjih tabelah sta navedena zadnja prevzemniku dostopna bilanca stanja in izkaz poslovnega izida.

Revidirana bilanca stanja AGROIND VIPAVA 1894 Vipava d.d. na dan 31.12.2010

			(v EUR)	
			31.12.2010	31.12.2009
S	SREDSTVA // AKTIVA		19.370.232	21.872.971
A.	DOLGOROČNA SREDSTVA		11.517.645	12.391.833
I.	Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne AČR	Bs. 1	88.356	123.883
I.1.	Dolgoročne premoženjske pravice		88.356	123.883
II.	Opredmetena osnovna sredstva	Bs. 2	11.371.679	12.191.396
II.1.	Zemljišča in zgradbe		6.031.358	6.214.453
II.1.A	Zemljišča		2.673.285	2.683.345
II.1.B	Zgradbe		3.358.073	3.531.108
II.2.	Proizvajalne naprave in stroji		3.797.781	4.324.276
II.4.	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo		49.765	49.765
II.4.A	Opredmet. osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	Bs. 3	49.765	49.765
II.4.B	Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	Bs. 4	0	0
II.6.	Večletni nasadi	Bs. 5	1.492.775	1.602.902
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	Bs. 6	56.605	59.777
IV.1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		56.605	59.777
IV.1.C	Druge delnice in deleži		56.605	59.777
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	Bs. 7	1.005	16.777
V.2.	Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev		1.005	16.777
V.3.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih			
B.	KRATKOROČNA SREDSTVA		7.770.098	9.391.078
B.II.	Zaloge	Bs. 8	4.858.204	6.191.759
B.II.1.	Material		357.154	336.947
B.II.2.	Nedokončana proizvodnja		3.506.786	4.727.916
B.II.3.	Proizvodi in trgovsko blago		986.009	1.112.026
B.II.4.	Predujmi za zaloge		8.255	14.870
B.III.	Kratkoročne finančne naložbe	Bs. 9	53.681	50.241
B.III.1.	Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		52.527	37.455
B.III.1.B	Druge delnice in deleži		52.527	37.455
B.III.2.	Kratkoročna posojila		1.154	12.786
B.III.2.A	Kratkoročna posojila družbam v skupini		0	0
B.III.2.B	Kratkoročna posojila drugim		1.154	12.786
B.IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	Bs. 10	2.851.058	3.082.786
B.IV.1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		7649	272
B.IV.2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		2.660.834	2.941.323
B.IV.3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		182.575	141.191
B.V.	Denarna sredstva	Bs. 11	7.155	66.292
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	Bs. 12	82.489	90.060
	ZABILANČNA EVIDENCA		8.271.936	8.283.930

			(v EUR)	
			31.12.2010	31.12.2009
O.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV // PASIVA		19.370.232	21.872.971
D.	KAPITAL	Bs. 13	4.918.630	6.995.590
D.I.	Vpoklicani kapital		3.258.404	3.258.404
D.I.1.	Osnovni kapital	Bs. 14	3.258.404	3.258.404
D.II.	Kapitalske rezerve	Bs. 15	390.199	2.467.159
D.III.	Rezerve iz dobička	Bs. 16	0	0

D.III.1.	Zakonske rezerve		0	0
D.III.4.	Statutarne rezerve		0	0
D.III.5.	Druge rezerve iz dobička		0	0
D.IV.	Presežek iz prevrednotenja	Bs.16a	1.270.027	1.270.027
D.VI.	Čisti izguba poslovnega leta	Bs. 17		
E.	Rezervacije in dolgoročne PČR		1.480.079	1.621.073
E.B.1.	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	Bs. 18	217.519	252.116
E.B.2.	Druge rezervacije	Bs. 18	129.046	154.056
E.B.3.	Dolgoročne PČR	Bs. 19	1.133.514	1.214.901
F.	Dolgoročne obveznosti	Bs. 20	3.011.829	3.609.102
F.I.	Dolgoročne finančne obveznosti	Bs. 21	2.693.416	3.290.563
F.I.2.	Dolgoročne finančne obveznosti do bank		2.689.844	3.268.034
F.I.4	Druge dolgoročne finančne obveznosti		3.572	22.529
F.II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	Bs. 22	906	1.032
F.II.5.	Druge dolgoročne poslovne obveznosti		906	1.032
F.III	Dolgoročne poslovne obveznosti za odložene davke	Bs.22a	317.507	317.507
G.	Kratkoročne obveznosti		9.061.893	8.749.055
G.II.	Kratkoročne finančne obveznosti	Bs. 23	4.868.749	4.322.251
G.II.2.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank		4.849.791	4.299.670
G.II.4.	Druge kratkoročne finančne obveznosti		18.958	22.581
G.III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	Bs. 24	4.193.144	4.426.804
G.III.1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		2.069.933	1.828.893
G.III.2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		1.795.827	2.265.661
G.III.4.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		12.780	7.649
G.III.5.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti		314.604	324.601
H.	Kratkoročne PČR	Bs. 25	897.801	898.151
H.	ZABILANČNA EVIDENCA	Bs. 26	8.271.936	8.283.930

Vir: Revidirano letno poročilo ciljne družbe za leto 2010

Revidiran izkaz poslovnega izida AGROIND VIPAVA 1894 Vipava d.d. za obdobje 1.1.2010 do 31.12.2010

		Pojasnila	1.1.2010- 31.12.2010	1.1.2009- 31.12.2009	10/09
1.	Čisti prihodki od prodaje	lp. 1	9.076.395	11.505.186	78,9
1.A	Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu		8.418.185	9.847.196	85,5
1.B	Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu		658.210	1.657.990	39,7
2.	Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	lp. 2	-1.346.380	-634.416	212,2
3.	Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	lp. 3	0	0	
4.	Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	lp. 4	815.661	813.292	100,3
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	lp. 5	6.858.905	10.078.443	68,1
5.A	Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala		4.473.090	6.457.976	69,3
5.B	Stroški storitev		2.385.816	3.620.467	65,9
6.	Stroški dela		2.136.057	2.546.472	83,9
6.A	Stroški plač		1.509.266	1.846.804	81,7
6.B	Stroški socialnih zavarovanj		288.581	335.224	86,1
6.B.1	Stroški pokojninskega zavarovanja		30.212	199.955	15,1
6.C	Drugi stroški dela		338.210	364.444	92,8
7.	Odpisi vrednosti		1.008.393	1.529.306	65,9
7.A	Amortizacija	lp. 6	928.444	951.283	97,6
7.B	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neop.sr.in opr.sr.	lp. 7	28	27.475	0,1
7.C	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	lp. 8	79.921	550.548	14,5
8.	Drugi poslovni odhodki	lp. 9	258.903	215.258	120,3
9.	Finančni prihodki iz deležev	lp. 10	17.210	22.508	76,5
9.C	Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah		1308	905	144,5
9.Č	Finančni prihodki iz drugih naložb		15.903	21.603	73,6
10.	Finančni prihodki iz danih posojil	lp. 11	25	101	24,8
10.B	Finančni prihodki iz danih posojil, danih drugim		25	101	24,8
11.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	lp. 12	11.370	12.245	92,9
11.B	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		11.370	12.245	92,9
12.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	lp.12/a	16.814	4.489	374,6
13.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	lp. 13l	455.590	459.100	99,2
13.B	Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		455.575	455.888	99,9
13.Č	Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		15	3.212	0,5
14.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	lp. 14	13.523	53.056	25,5
14.A	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini				
14.B	Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti		11.386	34.176	33,3
14.C	Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		2.136	18.880	11,3
15.	Drugi prihodki	lp. 15	121.325	113.626	106,8
16.	Drugi odhodki	lp. 16	24.381	150.360	16,2
17.	Davek iz dobička	lp. 17			
18.	Odloženi davki				
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		-2.076.960	-3.203.942	64,8
20.	Preneseni dobiček ali prenesena izguba				
21.	Zmanjšanje kapitalskih rezerv		2.076.960	2.322.129	89,4
22.	Zmanjšanje rezerv iz dobička ločeno po vrstah teh rezerv			881.813	
23.	Povečanje rezerv iz dobička ločeno po vrstah teh rezerv				
24.	Bilančni dobiček / bilančna izguba				

Vir: Revidirano letno poročilo ciljne družbe za leto 2010

POGLAVJE 3:

PODATKI O PREVZEMNIKU

3.1. Osnovni podatki o prevzemniku

3.1.1. Firma, sedež in matična številka prevzemnika

firma: KMETIJSKA ZADRUGA VIPAVA zadruga z omejeno odgovornostjo, Vipava

skrajšana firma: KZ VIPAVA z.o.o.

sedež: VIPAVA

poslovni naslov: GORIŠKA CESTA 13, 5271 VIPAVA

pravnoorganizacijska oblika: Zadruga z.o.o.

matična številka: 5150051000

davčna številka: SI56972512

3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnika

Prevzemnik ima kot glavno dejavnost registrirano glavna dejavnost: 01.610 (Storitve za rastlinsko pridelavo).

Prevzemnik vrši odkup kmetijskih pridelkov od svojih članov in kooperantov in nadaljnjo prodajo le-teh.

3.1.3. V sodni register vpisan osnovni kapital

Prevzemnik posluje v pravno organizacijski obliki zadruga z omejeno odgovornostjo (z.o.o.) in v sodni register nima vpisanega osnovnega kapitala.

3.1.4. Imetniki poslovnih deležev prevzemnika, ki imajo 10 in več odstotkov glasovalnih pravic oziroma najmanj 10 imetnikov z največjimi deleži glasovalnih pravic

Prevzemnik, ki je organiziran kot zadruga z omejeno odgovornostjo ima 660 članov. Vsak od 660 članov ima v zadrugi en delež z eno glasovalno pravico.

3.1.5. Člani nadzornega sveta prevzemnika

Prevzemnik nima nadzornega sveta. V prevzemniku je organiziran nadzorni odbor, ki ga sestavljajo Krečič Aleš, Stibilj Marko in Ličen Robert.

3.1.6. Člani posloводства prevzemnika

Direktor prevzemnika je Bajc Boris.

3.1.6.1. Drugi organi prevzemnika

V prevzemniku je v skladu z Zakonom o zadrukah organiziran tudi upravni odbor v sestavi Valič Janez, Pavlica Tadej, Košuta Branko, Kosovel Aleš, Praček Niko in Živec Franc.

3.2. Podatki o osebah, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom

V skladu z 8. členom ZPre-1 se šteje, da prevzemnik pri prevzemu ciljne družbe deluje usklajeno z naslednjo družbo:

firma: HRANILNICA IN POSOJILNICA VIPAVA d.d.

skrajšana firma: HRANILNICA VIPAVA d.d.

sedež: VIPAVA

poslovni naslov: GLAVNI TRG 15, 5271 VIPAVA

OSEBE, POOBLAŠČENE ZA ZASTOPANJE

član uprave: LIKAR RADO

predsednik uprave: GRILICA DUŠAN

Člani nadzornega sveta: Stancich Sergio, Lavrenčič Miloš, Sojar Neža in Košuta Branko

Vrsta povezave s prevzemnikom: Prevzemnik ima 55,97% delež v kapitalu družbe HRANILNICA VIPAVA d.d.

3.3. Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev

3.3.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba

3.3.1.1 Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika

Število delnic, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število delnic, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število Delnic AGIG
292.739	0	292.739

3.3.1.2 Podatki o dosedanjih pridobitvah oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom

Osebe iz točke 3.2. tega prospekta, ki delujejo usklajeno s prevzemnikom, niso nikoli pridobile nobene delnice oznake AGIG.

3.3.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe

3.3.2.1 Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika

Prevzemnik ni pridobival ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe.

3.3.2.2 Podatki o dosedanjih pridobitvah oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom

Družbe, ki v smislu 8. člena delujejo usklajeno s prevzemnikom, niso pridobivale ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe.

3.4. Osnovni finančni podatki o prevzemniku

3.4.1. Revidirani računovodski izkazi prevzemnika na dan 31.12.2010

3.4.1.1. Revidirana bilanca stanja prevzemnika na dan 31.12.2010

Konto	Postavka	Oznaka za AOP	Znesek	
			31.12.2010	31.12.2009
1	2	3	4	5
	SREDSTVA (002+034+055)	001	11.476.700	12.696.565
	A. DOLGOROČNA SREDSTVA(003+010+020+021+029+033)	002	8.913.545	9.019.181
	I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev (004+009)	003	2.024	2.606
	1. Neopredmetena sredstva (005 do 008)	004	2.024	2.606

del 00	a) Dolgoročne premoženjske pravice	005	2.024	2.606
del 00	b) Dobro ime	006	0	0
del 00	c) Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	007	0	0
Del 00, del 08, del 13	č) Druga neopredmetena sredstva	008	0	0
del 00	2. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	009	0	0
	II. Opredmetena osnovna sredstva (011 do 019)	010	1.390.236	1.579.548
Del 02, del 03	1. Zemljišča	011	1.260.273	1.436.448
Del 02, del 03	2. Zgradbe	012	62.912	57.404
Del 04, del 05	3. Proizvajalne naprave in stroji	013	0	0
del 04, del 05	4. Druge naprave in oprema, drobní inventar in druga opredmetena osnovna sredstva	014	67.051	85.696
del 02, del 04	5. Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	015	0	0
del 08, del 13	6. Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	016	0	0
del 04, del 05	7. Gozdovi	017	0	0
del 04, del 05	8. Večletni nasadi	018	0	0
del 04, del 05	9. Osnovna čreda	019	0	0
01	III. Naložbene nepremičnine	020	1.010.487	858.643
	IV. Dolgoročne finančne naložbe (022+026)	021	6.510.798	6.578.384
	1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil (023 do 025)	022	6.510.798	6.578.384
del 06	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	023	6.402.162	6.402.162
del 06	b) Druge delnice in deleži	024	108.636	176.222
del 06	c) Druge dolgoročne finančne naložbe	025	0	0
	2. Dolgoročna posojila (027+028)	026	0	0
del 07	a) Dolgoročna posojila družbam v skupini	027	0	0
del 07	b) Druga dolgoročna posojila	028	0	0
	V. Dolgoročne poslovne terjatve (030 do 032)	029	0	0

del 08	1. Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini	030	0	0
del 08	2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	031	0	0
del 08	3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	032	0	0
09	VI. Odložene terjatve za davek	033	0	0
	B. KRATKOROČNA SREDSTVA (035+036+042+050+054)	034	2.562.396	3.676.900
67	I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	035	0	0
	II. Zaloge (037 do 041)	036	3.061	6.175
30, 31, 32	1. Material	037	3.061	6.175
60	2. Nedokončana proizvodnja	038	0	0
63	3. Proizvodi	039	0	0
65, 66	4. Trgovsko blago	040	0	0
del 13	5. Predujmi za zaloge	041	0	0
	III. Kratkoročne finančne naložbe (043+047)	042	591.400	902.400
	1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil (044 do 046)	043	591.400	902.400
del 17	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	044	0	0
del 17	b) Druge delnice in deleži	045	0	0
del 17	c) Druge kratkoročne finančne naložbe	046	591.400	902.400
	2. Kratkoročna posojila (048+049)	047	0	0
del 07, del 18	a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	048	0	0
del 07, del 18	b) Druga kratkoročna posojila	049	0	0
	IV. Kratkoročne poslovne terjatve (051 do 053)	050	1.964.128	2.765.782
del 08, del 12, del 13, del 15, del 18	1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	051	1.569.751	1.329.081
del 08, del 12, del 13, del 15, del 18	2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	052	338.144	1.393.418

del 08, del 13, 14, del 15, 16, del 18	3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	053	56.233	43.283
10, 11	V. Denarna sredstva	054	3.807	2.543
19	C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	055	759	484
del 99	Zabilančna sredstva	056	6.895.380	3.864.125
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (058+073+076+086+096)	057	11.476.700	12.696.565
	A. KAPITAL (059+064+065+068+069-070+071-072)	058	8.329.173	8.557.910
	I. Zadržni kapital (060+061)	059	5.578.998	5.575.137
del 90	1. Nerazdeljivi kapital	060	5.459.907	5.454.376
	2. Deleži članov zadruga (062+063)	061	119.091	120.761
del 90	a) Obvezni deleži članov zadruga	062	119.091	120.761
del 90	b) Prostovoljni deleži članov zadruga	063	0	0
91	II. Kapitalske rezerve	064	2.138.290	2.139.432
	III. Rezerve iz dobička (066+067)	065	70.094	70.094
del 92	1. Zakonske rezerve	066	61.192	61.192
del 92	2. Druge rezerve iz dobička	067	8.902	8.902
95	IV. Presežek iz prevrednotenja	068	0	28.590
del 93	V. Preneseni čisti dobiček	069	744.657	968.983
del 93	VI. Prenesena čista izguba	070	0	0
del 93	VII. Čisti dobiček poslovnega leta	071	0	0
del 93	VIII. Čista izguba poslovnega leta	072	202.866	224.326
	B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE (074+075)	073	0	0
del 96	1. Rezervacije	074	0	0
del 96	2. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	075	0	0
	C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI (077+081+085)	076	407.525	317.308
	I. Dolgoročne finančne obveznosti (078 do 080)	077	407.525	317.308

del 97	1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	078	398.260	302.400
del 97	2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	079	0	0
del 97	3. Druge dolgoročne finančne obveznosti	080	9.265	14.908
	II. Dolgoročne poslovne obveznosti (082 do 084)	081	0	0
del 98	1. Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	082	0	0
del 98	2. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	083	0	0
del 98	3. Druge dolgoročne poslovne obveznosti	084	0	0
del 98	III. Odložene obveznosti za davek	085	0	0
	Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI (087+088+092)	086	2.737.451	3.818.796
21	I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	087	0	0
	II. Kratkoročne finančne obveznosti (089 do 091)	088	1.425.646	2.551.242
del 27, del 97	1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	089	50.004	105.600
del 27, del 97	2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	090	1.370.000	2.440.000
del 27, del 97	3. Druge kratkoročne finančne obveznosti	091	5.642	5.642
	III. Kratkoročne poslovne obveznosti (093 do 095)	092	1.311.805	1.267.554
del 22, del 23, del 28, del 98	1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	093	9.382	259
del 22, del 23, del 28, del 98	2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	094	1.190.189	1.186.275
del 23, 24, 25, 26, del 28, del 98	3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	095	112.234	81.020
29	D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	096	2.551	2.551
del 99	Zabilančne obveznosti	097	6.895.380	3.864.125

Prevzemnik je zavezan k reviziji. Navedeni bilančni podatki za leto 2010 so revidirani.

Vir: Revidirano letno poročilo prevzemnika za leto 2010.

3.4.1.2. Revidiran izkaz uspeha prevzemnika za obdobje 1.1.2010 do 31.12.2010

Konto	Postavka		Oznaka za AOP	Znesek	
				1.1.2010 do 31.12.2010	1.1.2009 do 31.12.2009
1	2		3	4	5
	A.	ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE (111+115+118)	110	1.824.522	2.460.834
	I.	Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu (112 do 114)	111	1.824.522	2.460.834
del 76	1.	Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev razen najemnin	112	8.366	12.431
del 76	2.	Čisti prihodki od najemnin	113	185.697	180.789
del 76	3.	Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala	114	1.630.459	2.267.614
	II.	Čisti prihodki od prodaje na trgu EU (116+117)	115	0	0
del 76	1.	Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev	116	0	0
del 76	2.	Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala	117	0	0
	III.	Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU (119+120)	118	0	0
del 76	1.	Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev	119	0	0
del 76	2.	Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala	120	0	0
	B.	POVEČANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	121	0	0
	C.	ZMANJŠANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	122	0	0
79	Č.	USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE	123	0	0
del 76	D.	SUBVENCIJE, DOTACIJE, REGRESI, KOMPENZACIJE IN DRUGI PRIHODKI, KI SO POVEZANI S POSLOVNIMI UČINKI	124	3.764	4.886
del 76	E.	DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	125	2.168	89.207
	F.	KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA (110+121-122+123+124+125)	126	1.830.454	2.554.927
	G.	POSLOVNI ODHODKI (128+139+144+148)	127	1.942.195	2.556.291
	I.	Stroški blaga, materiala in storitev (129+130+134)	128	1.711.009	2.247.844

del 70	1.	Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	129	1.528.636	2.096.198
	2.	Stroški porabljenega materiala (131 do 133)	130	13.498	16.163
del 40	a)	stroški materiala	131	1.605	1.267
del 40	b)	stroški energije	132	7.328	10.713
del 40	c)	drugi stroški materiala	133	4.565	4.183
	3.	Stroški storitev (135 do 138)	134	168.875	135.483
del 41	a)	transportne storitve	135	40.967	54.291
del 41	b)	najemnine	136	11.074	1.270
del 41	c)	povračila stroškov zaposlencem v zvezi z delom	137	1.710	3.740
del 41	č)	drugi stroški storitev	138	115.124	76.182
	II.	Stroški dela (140 do 143)	139	145.675	213.672
del 47	1.	Stroški plač	140	106.088	165.673
del 47	2.	Stroški pokojninskih zavarovanj	141	8.904	12.469
del 47	3.	Stroški drugih socialnih zavarovanj	142	7.348	10.540
del 47	4.	Drugi stroški dela	143	23.335	24.990
	III.	Odpisi vrednosti (145 do 147)	144	61.923	75.474
43	1.	Amortizacija	145	58.983	54.342
del 72	2.	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	146	2.940	0
del 72	3.	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	147	0	21.132
	IV.	Drugi poslovni odhodki (149+150)	148	23.588	19.301
44	1.	Rezervacije	149	0	0
48	2.	Drugi stroški	150	23.588	19.301
	H.	DOBIČEK IZ POSLOVANJA (126-127)	151	0	0
	I.	IZGUBA IZ POSLOVANJA (127-126)	152	111.741	1.364

	J.	FINANČNI PRIHODKI (155+160+163)	153	35.422	1.053
		Finančni prihodki od obresti (upoštevano že v II. in III)	154	0	0
	I.	Finančni prihodki iz deležev (156 do 159)	155	35.422	1.053
del 77	1.	Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	156	4	5
del 77	2.	Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	157	0	0
del 77	3.	Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	158	34.305	128
del 77	4.	Finančni prihodki iz drugih naložb	159	1.113	920
	II.	Finančni prihodki iz danih posojil (161+162)	160	0	0
del 77	1.	Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	161	0	0
del 77	2.	Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	162	0	0
	III.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev (164+165)	163	0	0
del 77	1.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	164	0	0
del 77	2.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	165	0	0
	K.	FINANČNI ODHODKI (168+169+174)	166	123.744	242.830
		Finančni odhodki za obresti (upoštevano že v II. in III.)	167	123.744	134.111
del 74	I.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	168	0	108.637
	II.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti (170 do 173)	169	123.740	134.111
del 74	1.	Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	170	14.672	17.979
del 74	2.	Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	171	109.068	116.132
del 74	3.	Finančni odhodki iz izdanih obveznic	172	0	0
del 74	4.	Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	173	0	0
	III.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti (175 do 177)	174	4	82
del 74	1.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	175	0	0
del 74	2.	Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	176	4	82
del 74	3.	Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	177	0	0

	L.	DRUGI PRIHODKI (179+180)	178	3.240	20.285
del 78	I.	Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	179	0	0
del 78	II.	Drugi finančni prihodki in ostali prihodki	180	3.240	20.285
75	M.	DRUGI ODHODKI	181	6.043	1.470
80	N.	CELOTNI DOBIČEK (151-152+153-166+178-181)	182	0	0
80	O.	CELOTNA IZGUBA (152-151-153+166-178+181)	183	202.866	224.326
del 81	P.	DAVEK IZ DOBIČKA	184	0	0
del 81	R.	ODLOŽENI DAVKI	185	0	0
del 81	S.	ČISTI DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (182-184-185)	186	0	0
89	Š.	ČISTA IZGUBA OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (183+184+185) oz. (184-182+185)	187	202.866	224.326
		POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENCEV NA PODLAGI DELOVNIH UR V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (na dve decimalki)	188	6,16	8,44
		ŠTEVILO MESECEV POSLOVANJA	189	12	12

Prevzemnik je zavezan k reviziji. Navedeni bilančni podatki za leto 2010 so revidirani.

Vir: Revidirano letno poročilo prevzemnika za poslovno leto 2010.

3.4.1.3. Poročilo neodvisnega revizorja

REVIZIJSKA HIŠA SIMONČIČ, revidiranje, svetovanje in računovodstvo, d.o.o.
Podvin 230, 3310 ŽALEC telefon: 041 965 923, e-pošta: bernarda.simoncic@gmail.com

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Občnemu zboru – članom zadruga

KMETIJSKO ZADRUGA VIPAVA, z.o.o.

Goriška cesta 13

5271 VIPAVA

Revidirali smo računovodske izkaze KMETIJSKE ZADRUGE VIPAVA, z.o.o., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2010, izkaz poslovnega izida, drugi vseobsegajoči donos, izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Ta odgovornost vključuje vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačnih navedb.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevar ali napak. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov zadruga, da bi določili okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazili mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja zadruga. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih

Številka registrskega vpisa pri Okrožnem sodišču Celje: 2009/19663, osnovni kapital: 7.500 EUR
Dovoljenje za opravljanje storitev revidiranja pri Slovenskem inštitutu za revizijo št.: 020-1/09-32
MŠ: 3583040000, DŠ: 72419156, TRR pri Banki Celje, d.d.: SI56 0600 0099 8049 013

računovodskih usmeritev in utemeljenost računovodskih ocen posloводства ter ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja KMETIJSKE ZADRUGE VIPAVA, z.o.o. na dan 31. decembra 2010 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Žalec, 22. 7. 2011

REVIZIJSKA HIŠA SIMONČIČ, d.o.o.

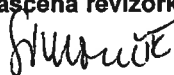
Bernarda Simončič, univ.dipl.ekon.

Podvin 230

Pooblaščenka revizorka, direktorica

3310 ŽALEC

REVIZIJSKA HIŠA
SIMONČIČ d.o.o.
Podvin 230, 3310 Žalec



3.4.2. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine Kmetijska zadruga Vipava, z.o.o.

3.4.2.1. Revidirana Konsolidirana bilanca stanja

		v EUR	
		2010	2009
	SREDSTVA	52.112.701	53.907.866
A.	DOLGOROČNA SREDSTVA	33.484.764	28.778.852
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	135.380	163.489
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	135.380	163.489
2.	Dobro ime	0	0
3.	Predujmi za neopredmetena dolgoročna sredstva	0	0
4.	Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	0	0
5.	Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	0
II.	Opredmetena osnovna sredstva	12.940.915	13.960.944
1.	Zemljišča in zgradbe	7.479.543	7.839.305
	a) Zemljišča	3.933.558	4.119.793
	b) Zgradbe	3.545.985	3.719.512
2.	Proizvajalne naprave in stroji	3.797.781	4.324.277
3.	Druge naprave in oprema	121.051	144.696
4.	Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev in opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	49.765	49.765
	a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	49.765	49.765
	b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
5.	Osnovna čreda	0	0
6.	Večletni nasadi	1.492.775	1.602.902
III.	Naložbene nepremičnine	1.010.487	858.643
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	19.396.977	13.751.999
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	12.477.241	5.647.999
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0
	b) Delnice in deleži v pridruženih družbah	0	0
	c) Druge delnice in deleži	108.636	176.222
	d) Druge dolgoročne finančne naložbe	12.368.605	5.471.777
2.	Dolgoročna posojila	6.919.736	8.104.000
	a) Dolgoročna posojila družbam v skupini	0	0
	b) Druga dolgoročna posojila	6.919.736	8.104.000
	c) Dolgoročno nevplačani vpoklicani kapital	0	0
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	1.005	16.777
1.	Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini	0	0
2.	Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	1.005	16.777
3.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	0	0
VI.	Odložene terjatve za davek	0	27.000
B.	KRA TKOROČNA SREDSTVA	18.544.689	25.038.470
I.	Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II.	Zaloge	5.204.442	6.197.934
1.	Material	360.215	343.122
2.	Nedokončana proizvodnja	3.849.963	4.727.916
3.	Proizvodi in trgovsko blago	986.009	1.112.026
4.	Predujmi za zaloge	8.255	14.870

III.	Kratkoročne finančne naložbe	8.749.681	12.361.241
1.	Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	143.527	439.455
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0
	b) Druge delnice in deleži	52.527	37.455
	c) Druge kratkoročne finančne naložbe	91.000	402.000
2.	Kratkoročna posojila	8.606.154	11.921.786
	a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	0	0
	b) Kratkoročna posojila drugim	8.606.154	11.921.786
	c) Kratkoročno nevplačani vpoklicani kapital	0	0
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	3.265.604	4.545.460
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	0	0
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	3.026.796	4.360.986
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	238.808	184.474
V.	Denarna sredstva	1.324.962	1.933.835
C.	KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	83.248	90.544
	IZVENBILANČNA EVIDENCA	47.085.440	44.508.055
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	52.112.701	53.907.866
A.	KAPITAL	9.605.641	11.648.395
I.	Vpoklicani kapital	5.578.998	5.575.137
	Osnovni kapital - nerazdeljivi kapital	5.459.907	5.454.376
2.	Deleži članov zadruge	119.091	120.761
II.	Kapitalske rezerve	2.138.291	2.139.432
III.	Rezerve iz dobička	70.094	70.094
1.	Zakonske rezerve	61.192	61.192
2.	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0	0
3.	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	0	0
4.	Statutarne rezerve	0	0
5.	Druge rezerve iz dobička	8.902	8.902
IV.	Presežek iz prevrednotenja	0	28.650
V.	Preneseni čisti poslovni izid	744.657	1.209.683
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	(202.866)	(224.326)
VII.	Uskupinjevalni popravek	(1.169.402)	
VIII.	Manjšinski kapital	2.445.869	2.849.725
B.	REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.557.079	1.698.073
1.	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	294.519	329.116
2.	Druge rezervacije	129.046	154.056
3.	Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	1.133.514	1.214.901
C.	DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	3.021.094	3.624.010
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	2.702.681	3.305.471
1.	Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0
2.	Dolgoročne finančne obveznosti do bank	2.689.844	3.268.034
3.	Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	0	0
4.	Druge dolgoročne finančne obveznosti	12.837	37.437
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	906	1.032
1.	Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	0

2.	Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	0	0
3.	Dolgoročne menične obveznosti	0	0
4.	Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	0	0
5.	Druge dolgoročne poslovne obveznosti	906	1.032
III.	Odložene obveznosti za davek	317.507	317.507
Č	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	36.685.358	36.036.686
I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	6.483.991	6.988.493
1.	Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0
2.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	6.219.791	6.739.670
3.	Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	18.958	22.581
4.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	245.242	226.242
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	30.201.367	29.048.193
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	0
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	2.987.749	3.451.923
3.	Kratkoročne menične obveznosti	0	0
4.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	12.780	7.649
5.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	27.200.838	25.588.621
D.	KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.243.529	900.702
	IZVENBILANČNA EVIDENCA	47.085.440	44.508.055

3.4.2.2. Revidiran konsolidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

		2010	2009
1.	Čisti prihodki od prodaje	9.838.170	12.742.983
a)	Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	9.179.960	11.084.993
b)	Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	658.210	1.657.990
2.	Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	(1.003.203)	(634.416)
3.	Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	0
4.	Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	821.593	907.385
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	(8.203.345)	(11.423.251)
a)	Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	(5.349.240)	(7.387.766)
b)	Stroški storitev	(2.854.105)	(4.035.484)
6.	Stroški dela	(2.887.732)	(3.353.144)
a)	Stroški plač	(2.059.354)	(2.448.477)
b)	Stroški socialnih zavarovanj	(370.833)	(424.233)
	od tega stroški pokojninskih zavarovanj	(217.139)	(246.495)
c)	Drugi stroški dela	(457.545)	(480.434)
7.	Odpisi vrednosti	(1.157.316)	(1.697.780)
a)	Amortizacija	(1.032.427)	(1.055.625)
b)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	(2.968)	(27.475)
c)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	(121.921)	(614.680)
8.	Drugi poslovni odhodki	(288.491)	(239.559)
9.	Finančni prihodki iz deležev	70.629	23.556
a)	Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družah	0	0

b)	Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	35.613	1.033
c)	Drugi prihodki iz drugih naložb	35.016	22.523
10.	Finančni prihodki iz danih posojil	1.135.353	1.103.123
a)	Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	1.135.353	1.103.121
11.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	493.370	472.245
a)	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	493.370	472.245
12.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	(16.814)	(113.126)
13.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	(959.687)	(1.018.232)
a)	Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	(564.659)	(572.020)
b)	Finančni odhodki iz izdanih obveznic	0	0
c)	Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	(395.028)	(446.212)
14.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(71.494)	(104.133)
a)	Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	(11.390)	(34.258)
b)	Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	(60.104)	(69.875)
15.	Drugi prihodki	130.565	133.911
16.	Drugi odhodki	(30.424)	(151.830)
17.	Davek iz dobička	(29.000)	(15.000)
18.	Odloženi davki	0	0
19.	ČISTI POSLOVNI IZID MANJŠINSKIH LASTNIKOV	(460.108)	(774.768)
20.	ČISTI POSLOVNI IZID VEČINSKIH LASTNIKOV	(1.697.718)	(2.592.500)
21.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	(2.157.826)	(3.367.268)

3.4.2.3. Poročilo neodvisnega revizorja

REVIZIJSKA HIŠA SIMONČIČ, revidiranje, svetovanje in računovodstvo, d.o.o.
Podvin 230, 3310 ŽALEC telefon: 041 965 923, e-pošta: bernarda.simoncic@gmail.com

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Občnemu zboru – članom zadruga

SKUPINE KMETIJSKA ZADRUGA VIPAVA, z.o.o.

Goriška cesta 13, 5271 VIPAVA

z odvisnima družbama:

AGROIND VIPAVA 1894, VIPAVA d.d.

HRANILNICA IN POSOJILNICA VIPAVA d.d.

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze SKUPINE KMETIJSKE ZADRUGE VIPAVA, z.o.o. z odvisnima družbama AGROIND VIPAVA 1894 VIPAVA, d.d. in HRANILNICA IN POSOJILNICA VIPAVA d.d., ki vključujejo konsolidirano bilanco stanja na dan 31. decembra 2010, konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz denarnih tokov in konsolidiran izkaz gibanja kapitala za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Pregledali smo tudi poslovno poročilo skupine.

Odgovornost posloводства za konsolidirane računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Ta odgovornost vključuje vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh konsolidiranih računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačnih navedb.

Številka registrskega vpisa pri Okrožnem sodišču Celje: 2009/19663, osnovni kapital: 7.500 EUR
Dovoljenje za opravljanje storitev revidiranja pri Slovenskem inštitutu za revizijo št.: 020-1/09-32
MŠ: 3583040000, DŠ: 72419156, TRR pri Banki Celje, d.d.: SI56 0600 0099 8049 013

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevar ali napak. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov zadruga, da bi določili okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazili mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja zadruga. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenost računovodskih ocen posloводства ter ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so konsolidirani računovodski izkazi resničen in pošten prikaz konsolidiranega finančnega stanja SKUPINE KMETIJSKE ZADRUGE VIPAVA, z.o.o. z odvisnima družbama AGROIND VIPAVA 1894 VIPAVA d.d. IN HRANILNICA IN POSOJILNICA VIPAVA d.d. na dan 31. decembra 2010 ter njenega konsolidiranega poslovnega izida in konsolidiranih denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Žalec, 22. 7. 2011

REVIZIJSKA HIŠA SIMONČIČ, d.o.o.

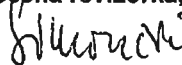
Podvin 230

3310 ŽALEC

REVIZIJSKA HIŠA
SIMONČIČ d.o.o.
Podvin 230, 3310 Žalec

Bernarda Simončič, univ.dipl.ekon.

Pooblaščenka revizorka, direktorica



3.5. Opis prevzemnikovih dosedanjih pomembnejših stikov, transakcij ali pogajanj s ciljno družbo

Ciljna družba je heterogena po svojih dejavnostih, saj zajema tri različne dejavnosti: vinsko klet, mlekarno in tehnične preglede.

Vinska klet s trajnim programom in mlekarne s svežim programom sodita v živilsko branžo. V prodajnem delu sta pri trgovcih ta dva programa praviloma ločena, ponekod tudi z ločeno sklenjenimi pogodbami.

Prevzemnik in ciljna družba sta poslovno povezana. Prevzemnik je glavni dobavitelj grozdja za ciljno družbo, kot surovine kleti Vipava.

Pogajanj ali transakcij v zvezi s prevzemno ponudbo prevzemnik in ciljna družba nista vodila.

POGLAVJE 4:

PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE

4.1. Namen prevzemne ponudbe

Prevzemnik je pred objavo prevzemne ponudbe že pridobil 74,98% vseh delnic ciljne družbe. Prevzemnik že sedaj obvladuje ciljno družbo. Prevzemnik ima namen pridobivati še dodatne delnice in meni, da ima tudi možnost preseči končni prevzemni prag, zato objavlja to prevzemno ponudbo. Ne glede na to pa praga uspešnosti ne določa, saj ima že sedaj večinski delež v ciljni družbi.

4.2. Vir financiranja in vpliv financiranja odkupa vrednostnih papirjev na podlagi te prevzemne ponudbe na nadaljnje poslovanje prevzete družbe

Pri financiranju odkupa delnic, ki so predmet te ponudbe, prevzeta družba ne bo sodelovala s svojimi viri sredstev. Tako financiranje odkupa vrednostnih papirjev na podlagi te ponudbe ne bo vplivalo na poslovanje prevzete družbe.

Prevzemnik bo financiral nakupe delnic, ki so predmet te ponudbe, z lastnimi viri sredstev.

Za plačilo delnic, ki so predmet te ponudbe, se prevzemnik ni posredno ali neposredno zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ali drugih oblik premoženja ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika.

4.3. Poslovna politika po prevzemu

4.3.1. Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje

Prevzemnik v zvezi s prevzemom ali zaradi njega sam ne načrtuje posebnega prestrukturiranja, združevanj poslovnih funkcij ali spremembe lokacije poslovanja ciljne družbe. Lahko pa bodo tovrstne spremembe potrebne in izvedene zaradi sanacije stanja in poslovanja ciljne družbe s ciljem zagotovitve njenega obstoja, vendar ne kot posledica opravljenega prevzema.

4.3.2. Politika zaposlovanja

Prevzemnik na politiko zaposlovanje ne bo vplival. Prevzemna ponudba ne bo vplivala na obstoječa delovna mesta delavcev in posloводства ciljne družbe, prav tako zaradi prevzema ni predvidena sprememba pogojev zaposlovanja pri prevzemniku in ciljni družbi po končanem prevzemu.

Lahko pa bodo tovrstne spremembe potrebne in izvedene zaradi sanacije stanja in poslovanja ciljne družbe s ciljem zagotovitve njenega obstoja, vendar ne kot posledica opravljenega prevzema.

4.3.3. Spremembe statuta

Prevzemnik za sedaj ne načrtuje sprememb statuta ciljne družbe razen kolikor bi bilo to povezano z morebitnim finančnim prestrukturiranjem ali dokapitalizacijo ciljne družbe.

4.3.4. Delitev dobička

Ciljna družba že več let posluje negativno. Izgube so se v preteklih letih pokrivala iz rezerv. Ciljna družba tudi v letu 2010 beleži zmanjšanje prihodov glede na preteklo obdobje. Prevzemnik meni, da gospodarsko stanje ciljne družbe in nujnost njene sanacije vsaj na kratek rok ne omogoča delitve dividend. Zato se prevzemnik glede dividendne politike po prevzemu ne more izreči, vsekakor pa iz opisanih razlogov delitve dobička vsaj na kratek rok ne načrtuje, razen če bi prišlo do bistvenih izboljšanj stanja in poslovanja ciljne družbe.

4.4. Vpliv na nadaljnje trgovanje z vrednostnimi papirji ciljne družbe na organiziranem trgu

Z delnicami, ki so predmet prevzemne ponudbe, se ne trguje na organiziranem trgu Ljubljanske borze. Prevzemnik tudi in se tudi po opravljenem prevzemu ne planira uvrstitve predmetnih delnic na katerikoli organiziran trg.

4.5. Druge posledice prevzema, ki so v času priprave prospekta znane prevzemniku

Prevzemniku v času priprave te prevzemne ponudbe niso znana dejstva, zaradi katerih bi imel prevzem lahko tudi druge posledice, zato jih trenutno ni mogoče napovedati.

Prevzemnik se zaveda, kot je ugotovil tudi revizor, ki je revidiral primernost cene v prevzemni ponudbi, da ciljna družba že več let posluje negativno, ustvarja izgubo in se zmanjšujejo njeni prihodki. Vse to že ustvarja utemeljen dvom v prihodnost nadaljevanja ciljne družbe oziroma ogroža obstoj ciljne družbe, delovna mesta, položaj kooperantov, pridelovalcev kmetijskih proizvodov in končno tudi vloške delničarjev – lastnikov ciljne družbe, saj so se izgube v preteklosti pokrivalo v breme kapitala. Prevzemnik kot večinski delničar si bo prizadeval po svojih močeh in zmožnostih podpirati aktivnosti za zagotovitev obstoja ciljne družbe in ohranitev njenega položaja na trgu. V zvezi s tem prevzemnik ne izključuje dokapitalizacije ali drugih ukrepov za prestrukturiranje kapitala in obveznosti ciljne družbe, čeprav se glede na položaj ciljne družbe in negotova splošna gospodarska gibanja k izvedbi konkretnih ukrepov ne more zavezati.

Prevzemniku v času priprave te prevzemne ponudbe niso znana dejstva, zaradi katerih bi imel prevzem lahko tudi druge posledice, zato jih trenutno ni mogoče napovedati.

POGLAVJE 5:
PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA

»Izjavljam, da prospekt vsebuje resnične, točne, popolne in vse bistvene podatke, ki so pomembni za odločanje investorjev o sprejemu ponudbe za prevzem.«

Ljubljana, september 2011

KZ VIPAVA z.o.o.
Direktor: Bajc Boris

B



POGLAVJE 6:
POROČILO O VREDNOSTNIH PAPIRJIH IZ 4. TOČKE 2. ČLENA SKLEPA

1. FIRMA PREVZEMNIKA:

KMETIJSKA ZADRUGA VIPAVA zadruga z omejeno odgovornostjo, Vipava

2. NASLOV oz. SEDEŽ PREVZEMNIKA:

sedež: VIPAVA, poslovni naslov: GORIŠKA CESTA 13, 5271 VIPAVA

ZAP.Št.	P/O	VREDNOSTNI PAPIR	KOLIČINA	CENA	SKUPNA VREDNOST POSLA	DATUM TRANSAKCIJE	PREDHODNO STANJE	KONČNO STANJE
		AGIG	0	-	-	-	292.739	292.739

P - pridobitev 0 - odsvojitev

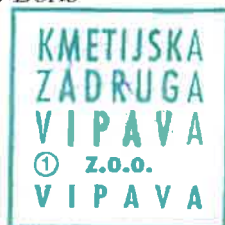
Datum: 2. 9 2011

Podpis:

KZ VIPAVA z.o.o.

Direktor: Bajc Boris

Bc



POGLAVJE 7:
PISNO POROČILO REVIZORJA O PRIMERNOSTI CENE V PREVZEMNI
PONUDBI

REVIZORJEVO POROČILO O PRIMERNOSTI CENE
V PONUDBI ZA ODKUP VREDNOSTNIH PAPIRJEV

Uvod

Okrožno sodišče v Novi Gorici je ugodilo predlogu predlagatelja KMETIJSKA ZADRUGA VIPAVA z.o.o., Goriška cesta 13, 5271 VIPAVA in imenovalo REVIZIJSKO HIŠO SIMONČIČ, d.o.o., Podvin 230, 3310 ŽALEC za revizorja v skladu s 1. alinejo 13. točke 2. odstavka 28. člena Zakona o prevzemih (Uradni list RS 79/06, 1/08, 68/08, odslej ZPre-1B).

Po sklepu Okrožnega sodišča v Novi Gorici Ng 4/2011 z dne 26.8.2011 smo na osnovi 13. točke 28. člena ZPre-1B revidirali primernost cene v prevzemni ponudbi za odkup delnic AGROIND VIPAVA 1894 VIPAVA, d.d., Vinarska cesta 5, 5271 VIPAVA s strani ponudnika za odkup KMETIJSKA ZADRUGA VIPAVA, z.o.o. Goriška cesta 13, 5271 VIPAVA.

Določitev cene za odkup delnic

Poslovodstvo KMETIJSKE ZADRUGE VIPAVA z.o.o. je na osnovi sklepa upravnega odbora kot prevzemnik določilo ceno za odkup delnic in je pripravljeno plačati največ 2,40 EUR za delnico oznake AGIG družbe AGROIND VIPAVA 1894 VIPAVA, d.d.. Razloge za takšno ceno pojasnjujejo z večletnim slabim poslovanjem družbe in s tem padanjem knjigovodske vrednosti delnic. Z delnicami se ne trguje na organiziranem trgu oziroma z delnicami praktično ni trgovanja, zato na osnovi tržnih gibanj ni mogoče določiti ceno. Kot prevzemnik imajo interes pridobiti dodatne delnice. Pojasnili so, da je cena delnic primerna zaradi nelikvidnosti delnic in zaradi slabega poslovanja družbe AGROIND VIPAVA 1894 VIPAVA, d.d..

Revizorjevo poročilo

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primernega zagotovila, da je KMETIJSKA ZADRUGA VIPAVA z.o.o. upoštevala ustrezne določbe ZPre-1B v zvezi s primernostjo cene v prevzemni ponudbi za odkup delnic z oznako AGIG družbe AGROIND VIPAVA 1894 VIPAVA, d.d.. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje o primernosti cene v ponudbi za odkup delnic.

Primernost cene utemeljujemo z nekaterimi bistvenimi podatki iz revidiranega letnega poročila 2010 za družbo AGROIND VIPAVA 1894 VIPAVA, d.d. in iz spoznanja, da družba že več let posluje negativno. Izgube so se pokrivale iz rezerv, tako, da je v revidirani bilanci stanja na dan 31.12.2010 ostal le še osnovni kapital v višini 3.258.404,00 EUR in kapitalske rezerve v višini 390.199,00 EUR ter presežek iz prevrednotenja. Revidirana bilanca stanja na dan 31.12.2010 izkazuje tudi skupaj 12.073.722,00 EUR dolgoročnih in kratkoročnih obveznosti od katerih je 7.558.593,00 EUR dolgoročnih in kratkoročnih finančnih obveznosti. K negativnemu poslovanju družbe so prispevali tudi zmanjšani prihodki iz prodaje, ki so v izkazu poslovnega izida za leto 2010 znašali 9.076.395,00 EUR in so bili v primerjavi z letom 2009 manjši za 21,1 %. Čista izguba poslovnega leta 2010 je znašala 2.076.960 EUR, predhodno leto pa 3.203.942,00 EUR.

Vsi ti bistveni dejavniki, ki so v prejšnjih letih vplivali na zmanjšanje kapitala, povečanje obveznosti, zmanjšanje prihodkov, velike izgube in še drugi, povzročajo precejšen dvom, da bo podjetje v prihodnosti sposobno nadaljevati kot delujoče podjetje. Delujoče podjetje je tudi predpogoj za uporabo različnih metod za oceno vrednosti lastniškega kapitala, zato ocene po različnih metodah vrednotenja lastniškega kapitala niso bile opravljene in se niso upoštevale.

Zaradi pomembne negotovosti glede vprašanja delujočega podjetja je po našem mnenju cena 2,40 EUR za delnico, ki jo ponuja KMETIJSKA ZADRUGA VIPAVA, z.o.o. za odkup delnic družbe AGROIND VIPAVA 1894 VIPAVA, d.d. z oznako AGIG, primerna.

Žalec, 29. 8. 2011

REVIZIJSKA HIŠA SIMONČIČ, d.o.o.

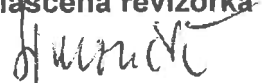
Bernarda Simončič, univ.dipl.ekon.

Podvin 230

Pooblaščen revizorka

3310 ŽALEC

**REVIZIJSKA HIŠA
SIMONČIČ d.o.o.
Podvin 230, 3310 Žalec**



PRILOGE

Priloga 1: Seznam borznoposredniških družb, ki imajo položaj registrskega člana

1. Argonos, BPH, d. o. o., Puharjeva 2, 1000 Ljubljana
2. ALTA Invest, d. d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana
3. Certius BPH, d. o. o., Šmartinska 152, 1000 Ljubljana
4. GBD BPD, d. d., Koroška cesta 5, 4000 Kranj
5. Ilirika borzno posredniška hiša, d. d., Slovenska cesta 54 a, 1000 Ljubljana
6. Moja delnica BPH, d. d., Dunajska 20, p.p. 3535, 1001 Ljubljana
7. Perspektiva, d. d., borzno posredniška družba, WTC, Dunajska 156 1000 Ljubljana
8. PFCI, d. o. o., Pristaniška ulica 12, 6000 Koper
9. Abanka Vipa, d. d., Slovenska cesta 58, 1517 Ljubljana
10. Banka Koper, d. d., Pristaniška ulica 14, 6502 Koper
11. BKS Bank AG, Bančna podružnica, Dunajska cesta 161, 1102 Ljubljana
12. Deželna banka Slovenije, d. d., Kolodvorska 9, 1000 Ljubljana
13. Factor banka, d. d., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana
14. Gorenjska banka, d. d., Bleiweisova 1, 4000 Kranj
15. Hypo Alpe-Adria-Bank, d. d., Dunajska cesta 117, 1000 Ljubljana
16. KD Banka, d. d., Neubergerjeva 30, 1000 Ljubljana
17. Nova KBM, d. d., Ulica Vita Kraigherja 4, 2505 Maribor
18. Nova Ljubljanska banka, d. d., Trg republike 2, 1000 Ljubljana
19. Probanka, d. d., Trg Leona Štuklja 12, 2000 Maribor
20. Raiffeisen Banka, d. d., Zagrebška cesta 76, 2000 Maribor
21. SKB banka, d. d., Ajdovščina 4, 1513 Ljubljana
22. UniCredit Banka Slovenija, d. d., Šmartinska cesta 140, 1000 Ljubljana

Vir: Ljubljanska borza vrednostnih papirjev, <http://www.ljse.si/cgi-bin/jve.cgi?doc=533>, avgust 2011.

Priloga 2: Obrazec za sprejem ponudbe IZJ-DEN

IZJ-VP (Obrazec izjave o sprejemu denarne ponudbe)

Šifra prevzema: 120 ; Šifra Ponudbe: 157 ; Šifra podponudbe: 157

PODATKI O IMETNIKU VREDNOSTNIH PAPIRJEV- AKCEPTANT

Ime in priimek oziroma firma _____

Naslov oziroma sedež _____

EMŠO oz. matična številka _____

Davčna številka, oziroma ID za DDV _____

Transakcijski račun št. _____

Odprt pri banki _____

Priimek in ime ter EMŠO zakonitega zastopnika _____

IZJAVA O SPREJEMU PONUDBE

Akceptant izjavljam, da sprejemam prevzemno ponudbo **Kmetijske zadruge Vipava z.o.o., Goriška c. 13, 5271 Vipava**, katere predmet so navadne imenske delnice družbe **Agroind Vipava 1894 Vipava d.d., Vinarska c. 5, 5271 Vipava**, pod pogoji, ki jih prevzemnik ponuja v svoji ponudbi, in sicer:

Cena za eno delnico ciljne družbe je 2,40 EUR.

Ponudbo sprejemem za _____ (število) navadnih imenskih kosovnih delnic z oznako AGIG, izdajateljja **Agroind Vipava 1894 Vipava d.d., Vinarska c. 5, 5271 Vipava**.

NALOG ZA SPREJEM PONUDBE

Akceptant pooblašчам:

A. Člana KDD _____ (firma in sedež banke oz. borzno posredniške družbe), da v mojem imenu in za moj račun pošlje izjavo o sprejemu ponudbe pooblaščenemu članu **Nova KBM d.d., Ul. Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor, faks: 02 229 2329**.

B. Pooblaščenega člana, da v centralni register KDD vnese moj nalog za prenos v.p., ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme mojega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev _____ (številka računa) pri registrskem članu KDD _____ (koda člana) in v dobro mojega računa za prevzem ter pri tem vpiše prepoved razpolaganja z vrednostnimi papirji, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe.

C. Klirinško depotno družbo, da v primeru uspešne prevzemne ponudbe prenese vrednostne papirje, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme mojega računa za prevzem in v dobro računa prevzemnika.

Kraj in datum: _____

Podpis imetnika: _____