

investments

## PONUĐA ZA PREUZIMANJE

### 1. Osnovni podaci o ponudi za preuzimanje akcija

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

**Newmet International AG, Zug, Baarerstrasse 137, Switzerland, MB: CH17030372218, PIB: 108662879**  
**Ne postoje lica koja zajednički deluju sa ponuđačem, a poseduju akcije ciljnog društva.**

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

**NISSAL A.D. Niš, Bulevar Svetog Cara Konstantina bb, MB: 07185090, PIB: 100666382**

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

**252.339 akcija, CFI kod ESVUFR, ISIN broj RSNISLE86542**

### 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;

**Ponuđač namerava da stekne 11.244 akcije, odnosno 11.244 glasova, CFI kod: ESVUFR i ISIN broja: RSNISLE86542, što čini 4,46% ukupnog broja akcija i 4,46% ukupnog broja glasova.**

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

**Ponuda nije uslovna.**

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

**Ponuđač se obavezuje da plati 519,00 dinara po jednoj akciji.**

- 2.4. Način plaćanja:

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

**Plaćanje se vrši isključivo u gotovom novcu, i to 519,00 dinara po akciji, a ne u akcijama ili drugim harijama od vrednosti.**

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

-

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

-

- 2.5. Datum otvaranja i datum zatvaranja ponude za preuzimanje akcija (rok važenja ponude)

Napomena: datumom otvaranja smatra se dan objavljivanja skraćenog teksta ponude; ukoliko datum zatvaranja ponude pada u neradni dan, kao datum zatvaranja ponude upisuje se prvi naredni radni dan

**Datum otvaranja ponude: 01.12.2015.**

**Datum zatvaranja ponude: 21.12.2015.**

- 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 imaoi običnih akcija mogu deponovati svoje akcije, lično ili preko punomoćnika, davanjem pismenog naloga članu Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti kod kog imaju**

otvoren vlasnički račun, za prenos tih akcija na račun deponovanih hartija od vrednosti broj 80200-920-21170097-76. Račun deponovanih hartija je otvoren u Centralnom registru, preko člana Centralnog registra hartija od vrednosti M&V Investments a.d.. Akcije se mogu deponovati svakog radnog dana dok traje ponuda za preuzimanje, a na dan zatvaranja ponude do 12 časova. Akcionari mogu takođe, otvoriti vlasnički račun i deponovati svoje akcije na gore navedeni račun deponovanih hartija od vrednosti posredstvom brokersko-dilerskog društva M&V Investments a.d. u Beogradu, Bulevar Mihajla Pupina 115e pri čemu se deponovanje može izvršiti svakog radnog dana od 09:00 do 15:30 časova, na dan zatvaranja ponude do 12:00.

Deponovanje akcija na račun deponovanih hartija od vrednosti se smatra prihvatanjem ponude za preuzimanje. Akcionari imaju pravo da povlačenjem deponovanih akcija u roku važenja ponude odustanu od prihvatnja ponude.

2.7. način na koji akcionar ostvaruje pravo da odustane od prihvaćene ponude (kome i kada se može dati pismeni nalog za povlačenje deponovanih akcija);

Akcionari koji su deponovali svoje akcije na račun deponovanih hartija od vrednosti mogu povući svoj pristanak na ponudu za preuzimanje, podnošenjem naloga za povlačenje akcija svakog radnog dana dok traje ponuda, a poslednjeg dana ponude do 12 časova (dan zatvaranja ponude) članu Centralnog registra HOV koji je izvršio prenos akcija na račun deponovanih 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 (tri) radna dana od dana zatvaranja ove ponude za preuzimanje izvršiti plaćanje ponuđene cene po akciji za preuzete akcije na namenske novčane račune akcionara koje oni označe.

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

Akcionar koji prihvata ponudu za preuzimanje deponovanjem svojih akcija, kao i akcionar koji odustane od inicijalno prihvaćene ponude, snosi troškove deponovanja i/ili povlačenja akcija, kao i saldiranja u slučaju uspešne realizacije ponude, u skladu sa važećim tarifnicima i propisima člana Centralnog registra, koji za njih vrši ove radnje. Akcionar takođe plaća provizije Centralnog registra i poslovne banke, prema njihovim tarifnicima.

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

Objavljenu ponudu za preuzimanje ponuđač može povući u slučaju: objavljivanja konkurentne ponude za preuzimanje po višoj ceni ili 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, da li su uključene u trgovanje na regulisanom ili MTP tržištu, ako su uključene u trgovanje navesti da li su likvidne

Obične akcije sa pravom glasa,

Ukupan broj izdatih akcija: 252.339

Nominalna vrednost akcije: 2.640,00 RSD

Knjigovodstvena vrednost akcije na dan 31.12.2014.god.: -4.340,81 RSD

CFI kod: ESVUFR

ISIN broj: RSNISLE86542

Akcije su uključene u trgovanje na MTP tržištu i nisu likvidne.

Ova ponuda se odnosi na 11.244 akcije koje je izdalo ciljno društvo NISSAL A.D. NIŠ.

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

Prosečna ponderisana cena akcija ciljnog društva po kojoj je trgovano u poslednja tri meseca, u periodu od 13.8.2015 – 12.11.2015. god., iznosi 518,09 RSD.

3.3. poslednja tržišna cena akcija ciljnog društva po kojoj se trgovalo prethodnog radnog dana pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja, ukoliko je obim trgovanja navedenog dana bio jednak ili veći od prosečnog dnevnog obima trgovanja u poslednja tri meseca;

Na dan 12.11.2015. god. tržišna cena akcija ciljnog društva iznosi 518,00 RSD.

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

**518,00 RSD.**

3.5. prosečna ponderisana cena po kojoj su ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju u poslednje dve godine pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja sticali akcije, ukoliko su stekli najmanje 10% od ukupnog broja običnih akcija ciljnog društva,

**Ponuđač je u poslednje dve godine pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja stekao 241.095 akcija ciljnog društva (95,54%) po prosečno ponderisanoj ceni od 203,74 RSD.**

3.6. knjigovodstvena vrednost akcija

**Knjigovodstvena vrednost akcija na dan 31.12.2014.: -4.340,81 RSD.**

3.7. procenjena vrednost akcija

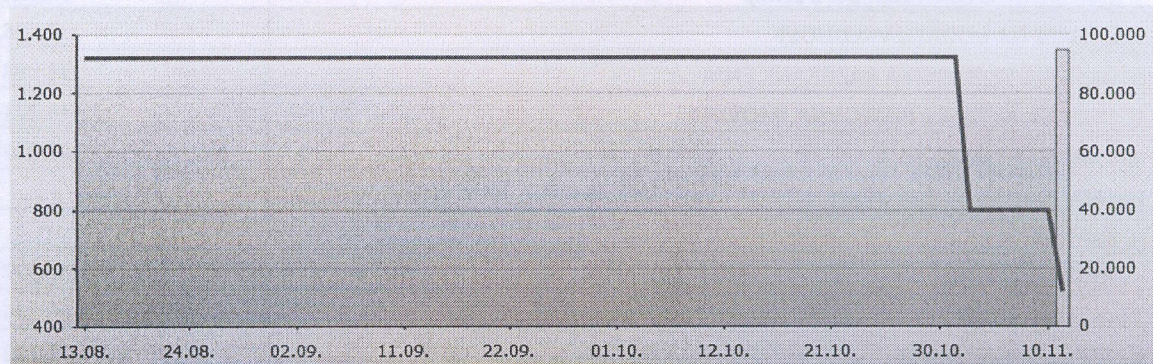
**Procenjena vrednost akcija na dan 31.08.2015. godine iznosi 0,00 RSD. Procena je izvršena po metodama prinosa na kapital i neto imovinske vrednosti od strane ovlašćenog revizora - IEF doo Beograd.**

3.8. podaci o tržištu na koje su uključene akcije ciljnog društva:

- naziv i sedište organizovanog tržišta;
- grafički prikazi dnevnih oscilacija cene i obima prometa u prethodna tri meseca, pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja, pri čemu "x" osa označava datum, a "y" osa označava cenu, odnosno obim prometa;

#### Beogradska berza a.d. – NISSAL A.D. NIŠ

NSSL - Nissal a.d. , Niš



#### 4. Podaci o ciljnom društvu

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

**NISSAL A.D. NIŠ, Bulevar Svetog Cara Konstantina bb, Niš, MB: 07185090, PIB: 100666382**

4.2. šifra i naziv osnovne delatnosti;

**2442 – Proizvodnja aluminijuma**

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

#### NISSAL A.D. NIŠ - BILANS STANJA

Naziv pozicije	iznosi u 000 dinara
	31.12.2014.
<b>B. STALNA IMOVINA</b>	2.213.517
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	239
1. Ulaganja u razvoj	239
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	2.207.739
1. Zemljište	55.037

2. Građevinski objekti	1.252.784
3. Postrojenja i oprema	899.918
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	5.539
9. Ostali dugoročni finansijski plasmani	5.539
<b>G. OBRTNA IMOVINA</b>	369.754
I. ZALIHE	42.706
1. Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	33.904
2. Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	5.718
3. Gotovi proizvodi	3.084
II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	196.764
3. Kupci u zemlji – ostala povezana pravna lica	45.102
5. Kupci u zemlji	82.786
6. Kupci u inostranstvu	68.876
III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	577
IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	65.189
VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	30.022
3. Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	30.022
VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	2.828
IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	31.668
<b>D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA</b>	2.583.271
<b>Đ. VANBILANSNA AKTIVA</b>	107.337
<b>PASIVA</b>	
<b>A. KAPITAL</b>	
I. OSNOVNI KAPITAL	667.877
1. Akcijski kapital	666.175
8. Ostali osnovni kapital	1.702
IV. REZERVE	154.439
X. GUBITAK	1.917.671
1. Gubitak ranijih godina	1.508.149
2. Gubitak tekuće godine	409.522
<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE</b>	435.621
II. DUGOROČNE OBAVEZE	435.621
3. Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima	305
5. Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	91.525
6. Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	343.791
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	51.020
G. KRATKOROČNE OBAVEZE	3.191.985
I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	2.196.257
2. Kratkoročni krediti od osalih povezanih pravnih lica	200.947
3. Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	827.668
6. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	1.167.642
II. PRIMLJENI AVANCI, DEPOZITI I KAUCIJE	173.956

III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	454.149
3. Dobavljači – ostala povezana pravna lica u zemlji	23.244
5. Dobavljači u zemlji	282.512
6. Dobavljači u inostranstvu	144.650
7. Ostale obaveze iz poslovanja	3.743
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	314.505
V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	19
VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	53.099
VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	1.095.355
G. UKUPNA PASIVA	2.583.271
D. VANBILANSNA PASIVA	107.337

#### BILANS USPEHA

Naziv pozicije	iznosi u 000 dinara
	01.01.2014.-31.12.2014.
<b>A. POSLOVNI PRIHODI</b>	57.156
II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	45.144
3. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	12.259
5. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	16.674
6. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	16.211
IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	12.012
<b>B. POSLOVNI RASHODI</b>	233.654
IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	12.452
V. TROŠKOVI MATERIJALA	18.179
VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	1.422
VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALIH LIČNI RASHODI	25.410
VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	7.860
IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	140.915
XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	27.416
<b>G. POSLOVNI GUBITAK</b>	176.498
<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	74.628
III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	74.628
<b>Đ. FINANSIJSKI RASHODI</b>	341.046
I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI	2.801
2. Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	1.460
4. Ostali finansijski rashodi	1.341
II. RASHODI KAMATA	211.392
III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	126.853
<b>E. GUBITAK IZ FINANSIRANJA</b>	266.418
<b>I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA</b>	32.734

J. OSTALI PRIHODI	129.995
K. OSTALI RASHODI	49.129
LJ. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	394.784
N. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	20.992
O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	415.776
III. Odloženi poreski prihodi perioda	6.254
T. NETO GUBITAK	409.522

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

Vrsta i klasa, odnosno serija akcija:	Obične akcije sa pravom glasa
CFI kod:	ESVUFR
ISIN broj:	RSNISLE86542
Nominalna vrednost po akciji u (din.)	2.640,00
Ukupan broj izdatih akcija	252.339
Sopstvene akcije	-
Preferencijalne akcije	-

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

/

4.6. drugi bitni podaci o ciljnom društvu poznati ponuđaču;

/

4.7. navesti posebno broj akcija sa pravom glasa koje je izdalo ciljno društvo čiji je zakoniti imalac na dan otvaranja ponude:

- ponuđač;
- lica koja s njim zajednički deluju (za svako lice pojedinačno);
- član uprave
- lice koje ima više od 10% glasova u skupštini ponuđača;

**Na dan 12.11.2015. ponuđač poseduje 241.095 akcija ciljnog društva - NISSAL a.d. Niš, ISIN broja: RSNISLE86542, odnosno 95,54%.**

4.8. dati sledeće podatke o sticanju akcija sa pravom glasa ciljnog društva, od strane ponuđača i lica s kojima deluje zajednički u periodu od dve godine pre otvaranja ponude:

- broj (količina) stečenih akcija;
- cena sticanja;
- datum transakcije;
- način sticanja (pravni posao)

Datum	Način sticanja	Broj akcija	Cena
15.10.2014.	Kupovina akcija u ponudi za preuzimanje	146.552	1,00 RSD
12.11.2015.	Kupovina akcija na Beogradskoj berzi	94.543	518,00 RSD

## 5. Podaci o ponuđaču

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

**Newmet International AG, Zug, Baarerstrasse 137, Switzerland, MB: CH17030372218, PIB: 108662879**

5.2. šifra i naziv osnovne delatnosti;

**Uvoz, izvoz i prodaja trgovinske robe, posebno robe od čelika i metala**

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

**100.000,00 CHF**

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

**Ponuđač je za kupovinu akcija ciljnog društva obezbedio Potvrdu Raiffeisen bank a.d. Beograd. Sredstva za kupovinu akcija ciljnog društva su iz sopstvenih izvora.**

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;

**Čolić Dejan, Beograd – 100%**

5.6. podaci o povezanim licima u kojima ponuđač ima više od 25% učešća u kapitalu;

**NISSAL-NEWMET DOO Niška Banja – 67%**

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.

**Newmet International AG - BILANS STANJA**

**1 CHF = 100,5472**

Naziv pozicije	iznosi u CHF
	<b>31.12.2014.</b>
<b>1 Aktiva</b>	
<b>10 Obrtna sredstva</b>	
<b>100 Gotovina</b>	
1020 Credit Suisse 1120221-61	-48,56
1021 Credit Suisse 1120221-62-1	1.898,83
1022 Credit Suisse 1120221-62	50.517,16
1029 Raiffeisen Banka AD Beograd 140927-93	1.408,50
<b>100 Ukupno gotovina</b>	<b>53.775,93</b>
<b>110 Potraživanja od kupaca</b>	
1101 Potraživanja od kupaca	26.624,70
1102 Potraživanja od kupaca	3.348.248,15
<b>110 Ukupno potraživanja od kupaca</b>	<b>3.374.872,85</b>
<b>10 Ukupno obrtna sredstva</b>	<b>3.428.648,78</b>
<b>14 Osnovna sredstva</b>	
<b>140 Krediti</b>	
1440 Nissal	653.794,30
<b>140 Ukupno krediti</b>	<b>653.794,30</b>
<b>148 Investicije</b>	
1480 Investicije Nissal Niš	1.455,25
<b>148 Ukupno investicije</b>	<b>1.455,25</b>
<b>150 Materijalna sredstva</b>	
1520 Kancelarijska oprema, IT	18.000,00
<b>150 Ukupno materijalna sredstva</b>	<b>18.000,00</b>
<b>14 Ukupno osnovna sredstva</b>	<b>673.249,55</b>
<b>1 Ukupno aktiva</b>	<b>4.101.898,33</b>
<b>2 Pasiva</b>	
<b>20 Kratkoročne obaveze</b>	
<b>200 Kratkoročne obaveze</b>	
2000 Obaveze prema dobavljačima	0.00
2001 Obaveze prema dobavljačima	-549.453,90
2002 Obaveze prema dobavljačima	-10.975,35
<b>200 Ukupne kratkoročne obaveze</b>	<b>-560.429,25</b>
<b>230 Pasivna vremenska razgraničenja</b>	

2300 Pasivna vremenska razgraničenja	-16.000,00
<b>230 Ukupno pasivna vremenska razgraničenja</b>	<b>-16.000,00</b>
<b>20 Ukupno kratkoročne obaveze</b>	<b>-576.429,25</b>
<b>24 Dugoročne obaveze</b>	
<b>240 Dugoročne obaveze</b>	
2471 Newmet Ltd.	-3.442.927,80
<b>240 Ukupno dugoročne obaveze</b>	<b>-3.442.927,80</b>
<b>24 Ukupno dugoročne obaveze</b>	<b>-3.442.927,80</b>
<b>28 Kapital</b>	
<b>280 Kapital</b>	
2800 Akcijski kapital	-100.000,00
<b>280 Ukupno računi kapitala</b>	<b>-100.000,00</b>
<b>290 Rezerve, višak kapitala, neraspoređena dobit</b>	
2950 Zakonske rezerve	-500,00
2970 Preneta dobit ili gubitak	-9.316,39
2979 Dobitak ili gubitak za period	27.275,11
<b>290 Ukupno rezerve, višak kapitala, neraspoređena dobit</b>	<b>17.458,72</b>
<b>28 Ukupno kapital</b>	<b>-82.541,28</b>
<b>2 Ukupno pasiva</b>	<b>-4.101.898,33</b>

#### BILANS USPEHA

Naziv pozicije	iznosi u CHF	
	01.01.2014. - 31.12.2014.	
<b>3 Prihodi</b>		
<b>32 Prihodi od prodaje</b>		
<b>320 Prihodi</b>		
3200 Prihodi		14.847.861,05
3201 Prihodi Nissal-Newmet		4.817.272,65
3210 Prihodi Food		4.887,00
<b>320 Ukupno prihodi</b>		<b>19.670.020,70</b>
<b>32 Ukupno prihodi</b>		<b>19.670.020,70</b>
<b>34 Ostali prihodi</b>		
<b>340 Ostali prihodi</b>		
3400 Nissal-Newmet Srbija		85.751,95
<b>340 Ukupno ostali prihodi</b>		<b>85.751,95</b>
<b>34 Ukupno prihodi</b>		<b>85.751,95</b>
<b>3 Ukupno računi prihoda</b>		<b>19.755.772,65</b>
<b>4 Nabavka robe</b>		
<b>42 Nabavka robe</b>		
<b>420 Nabavka robe</b>		
4200 Nabavka robe		-14.305.490,40
4201 Nabavka robe Nissal-Newmet doo		-4.630.422,30
4210 Nabavka robe Food		0
<b>420 Ukupno nabavka robe</b>		<b>-18.935.912,70</b>
<b>427 Usluge prevoza</b>		
4270 Usluge prevoza		-396.482,20
<b>427 Ukupno troškovi usluge prevoza</b>		<b>-396.482,20</b>
<b>42 Ukupno nabavka robe</b>		<b>-19.332.394,90</b>



4	<b>Ukupno nabavka robe</b>	<b>-19.332.394,90</b>
4.9		
5	<b>Troškovi zarade i naknade zarada</b>	
54	<b>Zarade</b>	
540	<b>Zarade</b>	
5400	Zarade	-12.800,00
540	<b>Ukupno zarade</b>	<b>-12.800,00</b>
54	<b>Ukupno zarade</b>	<b>12.800,00</b>
57	<b>Troškovi naknade zarada</b>	
5700	Socijalno osiguranje	-200,00
57	<b>Ukupno troškovi naknade zarada</b>	<b>-200,00</b>
57.1		<b>410.377,75</b>
5	<b>Ukupni troškovi zarade i naknade zarada</b>	<b>-13.000,00</b>
5.9		<b>410.377,75</b>
6		
65	<b>Kancelarijski i IT troškovi</b>	
650	<b>Kancelarijski troškovi</b>	
6530	Računovodstvene usluge, pravni troškovi	-47.717,05
6559	Ostali kancelarijski troškovi	-205.570,20
650	<b>Ukupno kancelarijski troškovi</b>	<b>-253.287,25</b>
657	<b>IT troškovi</b>	
6580	Troškovi licenci, ažuriranja	-2.457,50
657	<b>Ukupno IT troškovi</b>	<b>-2.457,50</b>
65	<b>Ukupni kancelarijski i IT troškovi</b>	<b>-255.744,75</b>
67	<b>Ostali troškovi</b>	
679	<b>Ostali troškovi</b>	
6790	Ostali troškovi	-20.728,85
679	<b>Ostali troškovi</b>	<b>-20.728,85</b>
67	<b>Ukupno ostali troškovi</b>	<b>-20.728,85</b>
67.1		
68	<b>Amortizacija</b>	
682	<b>Amortizacija</b>	
6820	Amortizacija	-6.000,00
682	<b>Ukupno amortizacija</b>	<b>-6.000,00</b>
68	<b>Ukupno amortizacija</b>	<b>-6.000,00</b>
68.1		
69	<b>Rashodi i prihodi od kamate</b>	
690	<b>Rashodi kamata</b>	
6900	Rashodi kamata	-73.273,97
6949	Negativne kursne razlike	-134.162,15
690	<b>Ukupno rashodi kamate</b>	<b>-207.436,12</b>
695	<b>Prihodi od kamate</b>	
6950	Prihodi od kamate	1,31
6960	Kamate kredita	32.465,80
6999	Pozitivne kursne razlike	19.049,80
695	<b>Ukupno prihodi od kamata</b>	<b>51.516,91</b>
69	<b>Ukupno prihodi i rashodi od kamata</b>	<b>-155.919,21</b>
6		<b>-438.392,81</b>

6.9	-28.015,06
7.9	-28.015,06
8	
85.1	-28.015,06
89 Porezi	
8900 Porez na dobit	739,95
89 Ukupno porezi	739,95
8	739,95
8.9	-27.275,11
9	
92	
9200 Dobitak ili gubitak za period	27.275,11
92	27.275,11
9	27.275,11

**Mišljenje revizora:** Po zakonu Švajcarske Newmet International AG nije u obavezi da izvrši reviziju redovnih finansijskih izveštaja.

#### NISSAL-NEWMET DOO NIŠKA BANJA - BILANS STANJA

Naziv pozicije	iznosi u 000 dinara
	31.12.2014.
<b>AKTIVA</b>	
<b>A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	2
<b>B. STALNA IMOVINA</b>	8.143
I. NEMATERIJLANA IMOVINA	0
II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	8.143
3. Postrojenja i oprema	2.843
6. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	5.300
III. BIOLOŠKA SREDSTVA	0
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	0
V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA	0
<b>G. OBRTNA IMOVINA</b>	457.907
I. ZALIHE	151.956
1. Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	22.768
2. Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	79.897
3. Gotovi proizvodi	29.008
4. Roba	19.862
6. Plaćeni avansi za zalihe i usluge	421
II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	119.843
3. Kupci u zemlji – ostala povezana pravna lica	30.659
5. Kupci u zemlji	23.748
6. Kupci u inostranstvu	65.436
IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	8.477
VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	128.314
2. Kratkoročni krediti i plasmani – ostala povezana pravna lica	128.314

VII. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	1.298
VIII. POREZ NA DODATŪ VREDNOST	48.019
<b>D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA</b>	<b>466.052</b>
<b>PASIVA</b>	
<b>A. KAPITAL</b>	
I. OSNOVNI KAPITAL	4
2. Udeli društva s ograničenom odgovornošću	4
II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	2
VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK	0
X. GUBITAK	188.490
1. Gubitak ranijih godina	7.205
2. Gubitak tekuće godine	181.285
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	5.597
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	0
II. DUGOROČNE OBAVEZE	5.597
7. Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	5.597
<b>G. KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	<b>648.939</b>
I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	107.510
1. Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	65.469
6. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	42.041
II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	25.105
III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	514.037
2. Dobavljači – matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	274.142
3. Dobavljači – ostala povezana pravna lica u zemlji	25.369
5. Dobavljači u zemlji	80.371
6. Dobavljači u inostranstvu	134.155
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	2.186
VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	101
<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	<b>188.484</b>
<b>Đ. UKUPNA PASIVA</b>	<b>466.052</b>

#### BILANS USPEHA

Naziv pozicije	iznosi u 000 dinara
	01.01.2014.-31.12.2014.
<b>PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>	
<b>A. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>1.405.685</b>
II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	1.405.685
3. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	32.383
5. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	295.229
6. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1.078.073
<b>RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>	
<b>B. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>1.531.800</b>

4I. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	6.199
III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	72.941
V. TROŠKOVI MATERIJALA	1.148.030
VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	132.299
VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	241.468
VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	60.703
IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	75
XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	28.365
<b>G. POSLOVNI GUBITAK</b>	<b>126.115</b>
<b>D. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>2.992</b>
III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	2.992
<b>Đ. FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>62.961</b>
I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI	6.946
1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	6.946
II. RASHODI KAMATA	1.592
III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	54.423
<b>Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA</b>	<b>59.969</b>
<b>J. OSTALI PRIHODI</b>	<b>8.552</b>
<b>K. OSTALI RASHODI</b>	<b>4.075</b>
<b>LJ. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>181.607</b>
<b>M. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA</b>	<b>323</b>
<b>O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>181.284</b>
<b>T. NETO GUBITAK</b>	<b>181.284</b>

**Mišljenje revizora:** NISSAL-NEWMET doo Niška Banja je na osnovu člana 6 Zakona o računovodstvu razvrstano u malo pravno lice pa prema tome saglasno članu 21 Zakona o reviziji nije u obavezi da ugovara reviziju redovnih finansijskih izveštaja za 2014. godinu.

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

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

5.9. podaci o direktoru, članovima uprave;

Züger Johan Peter – Predsednik upravnog Saveta  
Čolić Dejan – član upravnog Saveta

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 investicionog društva, koji je učestvovao u pripremi ponude za preuzimanje akcija.



„M&V Investments“ a.d. Beograd investments

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

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

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

Između ponudjača i ciljnog društva je dana 23.11.2013. godine zaključen Ugovor o zakupu proizvodnih kapaciteta.

**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.

Ponuđač je stekao većinsko vlasništvo ciljnog društva 2014. godine, nakon čega je organizovana uprava ciljnog društva, a u cilju realizacije usvojenog Unapred Pripremljenog Plana Reorganizacije, restrukturizacije i revitalizacije firme. S obzirom da ponuđač, Newmet International AG, na današnji dan poseduje 95.54 % akcija ciljnog društva, sticanje preostalih akcija nikako ne bi uticalo ili na bilo koji način menjalo svakodnevno upravljanje društvom ili dalje obavljanje poslova 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.

Između ponuđača i ostalih akcionara nema zaključenih ugovora ili sporazuma.

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

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

- budućim poslovanjem, delatnošću ciljnog društva i mesta njenog obavljanja,

Ponuđač nema nameru da menja osnovnu delatnost ciljnog društva i mesto njenog obavljanja, a nastojeće da unapredi buduće poslovanje.

- strateški plan za ciljno društvo i kompaniju ponuđača,

Ciljevi ponudjača su da realizuju usvojeni Unapred pripremljeni plan reorganizacije koji je sprečio bankrotstvo ciljnog društva i da nastavi revitalizaciju proizvodnje i ekonomski oporavak. Kroz poslovno-finansijsku konsolidaciju preduzeće je u mogućnosti da generiše pozitivan finansijski rezultat.

- navesti moguće posledice realizovanja strateških planova ponuđača na politiku zapošljavanja i radnopravni status radnika, uključujući i materijalni položaj zaposlenih.

Svi projektovani parametri budućeg poslovanja i njihov uticaj na politiku zapošljavanja i radnopravni status radnika i njihov materijalni položaj sadržani su u biznis planu koji je sastavni deo Unapred pripremljenog plana reorganizacije.

**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.

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

**11. Ponuđač daje sledeću izjavu:**

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

**12. Odgovorna lica**

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

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

Datum: 13.11.2015.

**NEWMET INTERNATIONAL AG**

Dejan Čolić, član upravnog Saveta



**M&V INVESTMENTS A.D.**

Radovan Kecojević, izvršni direktor

