



IZMENA PONUDE ZA PREUZIMANJE

1. Osnovni podaci o ponudi za preuzimanje akcija

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

KOMAK-PAN DOO PANČEVO, Žarka Zrenjanina 76, MB: 21322733, PIB: 110240304

- 1.2. poslovno ime, sedište, adresa i matični broj ciljnog društva;

AD SUNCE FABRIKA ULJA I BILJNIH MASTI, SOMBOR, Stuparski put bb, MB: 08067899

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

143.149 akcija

2. Uslovi ponude za preuzimanje akcija

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

Ponuđač namerava da stekne 112.668 akcija, odnosno 112.668 glasova, CFI kod: ESVUFR i ISIN broja: RSSNCEE11266, što čini 78,71% ukupnog broja akcija i 78,71% 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;

Cena po akciji iznosi 3.717,02 RSD (jednu akciju ciljnog društva izdavaoca SUNCE a.d. Sombor ponuđač plaća sa dve obične akcije sa pravom glasa izdavaoca Komercijalna banka a.d. Beograd, ISIN: RSKOBBE16946 čija je prosečna ponderisana cena 1.856,01 RSD i 5,00 RSD u gotovom novcu).

- 2.4. Način plaćanja:

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

/

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

/

- 2.4.3. kombinovano, odnosno delom (naznačiti u kom procentu od ukupne vrednosti akcija) u gotovom novcu i drugim delom u hartijama od vrednosti

Jednu akciju ciljnog društva izdavaoca SUNCE a.d. Sombor Ponuđač plaća kombinovano: delom u gotovom novcu – 5,00 RSD po akciji što iznosi 0,13% vrednosti akcije, a drugim delom u hartijama od vrednosti - sa dve obične akcije sa pravom glasa izdavaoca Komercijalna banka a.d. Beograd, ISIN: RSKOBBE16946, CFI kod: ESVUFR što predstavlja 99,87% od vrednosti akcije ciljnog društva.

- 2.4.4. ukoliko se vrši plaćanje u hartijama od vrednosti ili kombinovano, potrebno je navesti podatke iz člana 5. stav 4, odnosno stav 5. Pravilnika;

1) poslovno ime, sedište, adresa i matični broj izdavaoca hartija od vrednosti koje se nude
Komercijalna banka a.d. Beograd, Svetog Save 14, MB: 07737068

2) CFI kod i ISIN broj akcija

CFI kod: ESVUFR, ISIN: RSKOBBE16946

3) opis akcija koje se nude u zamenu i prava koja iz njih proizilaze

Obične akcije sa pravom glasa – redovne akcije;

prava iz akcija:

- 1. pravo pristupa pravnim aktima i drugim dokumentima i informacijama Banke,**
- 2. pravo učešća u radu Skupštine Banke, na način i pod uslovima utvrđenim Statutom,**
- 3. pravo glasa u Skupštini banke tako da jedna akcija uvek daje pravo na jedan glas, na način i pod uslovima utvrđenim Statutom,**
- 4. pravo na isplatu dividendi, nakon isplate dividendi na sve izdate preferencijalne akcije u punom iznosu,**
- 5. pravo učešća u raspodeli likvidacionog viška po likvidaciji Banke, a nakon isplate poverilaca i akcionara preferencijalnih akcija,**
- 6. pravo prečeg sticanja akcija iz novih emisija i zamenljivih obveznica,**
- 7. pravo raspolaganja akcijama u skladu sa zakonom,**

4) odnos zamene akcija

Za jednu akciju ciljnog društva SUNCE a.d. Sombor dobijaju se dve obične akcije sa pravom glasa izdavaoca Komercijalna banka a.d. Beograd, ISIN: RSKOBBE16946 i 5,00 RSD u gotovom novcu

5) detaljan opis načina vrednovanja akcija koje se nude u zamenu

Obične akcije sa pravom glasa izdavaoca Komercijalna banka a.d. Beograd su likvidne u periodu od 14.06.2017. do 13.12.2017.god.; prosečna ponderisana cena ovih akcija u poslednjih šest meseci pre dana objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja iznosi: 1.856,01 RSD

6) podaci osnovnom kapitalu i broju akcija izdavaoca

Osnovni kapital: 17.191.466.000,00 RSD,

Broj akcija izdavaoca:

- 16.817.956 običnih akcija, sa pravom glasa;**
- 373.510 preferencijalnih akcija, bez prava glasa;**

7) podaci o akcionarima izdavaoca koji imaju više od 5% akcija društva

Republika Srbija – 41,74%; EBRD London – 24,43%; IFC CAPITALIZATION (EQ) FUND LP – 10,15%

8) podaci o broju akcija koje poseduje ponuđač u izdavaocu

Ponuđač poseduje 230.000 običnih akcija sa pravom glasa izdavaoca Komercijalna banka a.d. Beograd, ISIN: RSKOBBE16946

9) podaci o delatnosti izdavaoca

6419 – Ostalo monetarno posredovanje;

Depozitni poslovi, kreditni poslovi, devizno, devizno-valutni i menjački poslovi, poslovi platnog prometa, izdavanje platnih kartica, poslovi sa hartijama od vrednosti, brokersko-dilerski poslovi, garancijski poslovi, kupovina, prodaja i naplata potraživanja, poslovi zastupanja u osiguranju ...

Učešće Komercijalne banke u ukupnoj bilansnoj aktivni bankarskog sektora Srbije, na dan 30.09.2017. god. iznosi 11,40%, odnosno pomenuta Banka se nalazi na drugom mestu od 30 rangiranih banaka.

Izvor: www.nbs.rs

10) sažeti finansijski podaci izdavaoca za poslednje dve godine sa mišljenjem revizora

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

	<i>u 000 dinara</i>	
AKTIVA	2016.	2015.
Gotovina i sredstva kod centralne banke	61.919.102	68.895.218
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	247.862	855.811
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	139.808.210	131.913.119
Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	368.999	109.306
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	43.216.681	17.848.897
Kreditni i potraživanja od komitenata	166.401.008	179.422.656
Nematerijalna ulaganja	394.546	251.948
Nekretnine, postrojenja i oprema	6.251.187	6.392.007
Investicione nekretnine	2.608.051	2.899.921

Tekuća poreska sredstva	7.283	40.079
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	349.523	170.667
Ostala sredstva	7.255.156	7.661.929
UKUPNA AKTIVA	428.827.608	416.461.558
PASIVA		
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	9.822.519	18.768.726
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	345.135.959	319.334.622
Subordinirane obaveze	6.178.390	6.077.962
Rezervisanja	2.021.507	2.212.728
Tekuće poreske obaveze	9.027	11.905
Odložene poreske obaveze	53.457	341.247
Ostale obaveze	6.314.329	5.019.966
Ukupne obaveze	369.535.188	351.767.156
Kapital		
Akcijski kapital	40.034.550	40.034.550
Dobitak	545.985	195.933
Gubitak	(7.048.674)	(6.962.172)
Rezerve	25.760.493	31.426.026
Učešća bez prava kontrole	66	65
Ukupan kapital koji pripada vlasnicima Banke	59.292.420	64.694.402
Ukupne obaveze i kapital	428.827.608	416.461.558

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

	<i>2016.</i>	<i>u 000 dinara 2015.</i>
Prihodi od kamata	17.934.819	20.531.231
Rashodi od kamata	(3.478.486)	(5.691.858)
Neto prihodi od kamata	14.456.333	14.839.373
Prihodi od naknada i provizija	6.643.289	6.391.393
Rashodi od naknada i provizija	(1.549.766)	(1.201.111)
Neto prihodi od naknada i provizija	5.093.523	5.190.282
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	76.323	4.264
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	194.568	19.334
Neto rashod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne kaluzule	6.076	(6.366)
Neto dobitak po osnovu investicija u udele	5.143	-
Ostali poslovni prihodi	607.976	471.037
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	(13.079.497)	(13.807.580)
Ukupan neto poslovni prihod	7.360.445	6.710.344
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(5.059.469)	(4.693.323)
Troškovi amortizacije	(729.726)	(865.987)
Ostali rashodi	(8.104.936)	(8.044.592)
(Gubitak)/dobitak pre oporezivanja	(6.533.686)	(6.893.558)
Porez na dobitak	(21.318)	(22.211)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	315.718	114.819
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	(1.844)	(108)
(Gubitak)/dobitak tekuće godine (nakon oporezivanja)	(6.241.130)	(6.801.058)
Zarada po akciji		
Osnovna zarada po akciji	(0.48)	(0.362)
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	(0.48)	(0.362)

Mišljenje revizora Ernst&Young doo Beograd:

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Grupe

na dan 31. decembra 2016. godine i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.
Konsolidovani izveštaj obuhvata sledeća lica: Komercijalna banka a.d. Budva, Komercijalna banka a.d. Banja Luka i Kombank Invest a.d. Beograd

Pojedinačni Finansijski izveštaji:

BILANS STANJA		<i>u</i>	<i>000</i>
AKTIVA:	31.12.2015.		31.12.2016.
UKUPNA AKTIVA	393.439.874		400.017.469
Gotovina i sredstva kod centralne banke	63.523.715		55.153.209
Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	851.056		242.920
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	128.756.408		136.123.853
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	16.844.000		40.601.413
Kredit i potraživanja od komitenata	162.742.565		150.411.409
Investicije u zavisna društva	5.480.888		2.611.859
Nematerijalna ulaganja	216.830		362.507
Nekretnine, postrojenja i oprema	6.139.572		5.856.458
Investicione nekretnine	2.744.026		2.217.816
Tekuća poreska sredstva	37.017		0
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	63.314		183.170
Ostala sredstva	6.040.483		6.252.855
PASIVA	31.12.2015.		31.12.2016.
UKUPNA PASIVA	393.439.874		400.017.469
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	17.159.317		7.834.962
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	300.005.903		322.621.360
Subordinirane obaveze	6.077.962		6.178.390
Rezervisanja	2.109.020		1.787.294
Odložene poreske obaveze	329.258		23.592
Ostale obaveze	4.920.368		6.147.569
UKUPNE OBAVEZE	330.601.828		344.593.167
Aksijski kapital	40.034.550		40.034.550
Sopstvene akcije	0		0
Dobitak	179.550		349.698
Gubitak	6.061.358		8.063.183
Rezerve	28.685.304		23.103.237
UKUPNO KAPITAL	62.838.046		55.424.302

BILANS USPEHA		<i>u</i>	<i>000</i>
PRIHODI I RASHODI:	31.12.2015.		31.12.2016.
Prihodi od kamata	19.094.582		16.689.075
Rashodi od kamata	5.326.500		3.226.341
Neto prihod po osnovu kamata	13.768.082		13.462.734
Prihodi od naknada i provizija	6.004.106		6.252.370
Rashodi naknada i provizija	1.104.159		1.435.056
Neto prihod po osnovu naknada i provizija	4.899.947		4.817.314
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava namenjenih trgovanju	3.186		70.478
Neto dobitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0		69.062
Neto gubitak po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	8.664		0
Neto rashod od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne kaluzule	13.439		9.282
Neto dobitak po osnovu investicija u pridružena društva i zajedničke poduhvate	0		5.143
Ostali poslovni prihodi	460.419		573.235
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	13.008.526		14.907.539
UKUPAN NETO POSLOVNI PRIHOD	6.101.005		4.081.145
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	4.121.590		4.498.212
Troškovi amortizacije	797.401		666.025
Ostali rashodi	7.357.899		7.294.544
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	0		0
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	6.175.885		8.377.636
Porez na dobitak	0		0
Dobitak po osnovu odloženih poreza	114.554		314.453
Gubitak po osnovu odloženih poreza	27		0
GUBITAK NAKON OPOREZIVANJA	6.061.358		8.063.183
REZULTAT PERIODA - GUBITAK	6.061.358		8.063.183

Mišljenje revizora Ernst&Young doo Beograd:

Po našem mišljenju, pojedinačni finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2016. godine i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

11) opis rizika vezanih za izdavaoca

Komercijalna banka je u svom poslovanju posebno izložena sledećim vrstama rizika:

- Kreditnom i sa njim povezanim rizicima
- Riziku likvidnosti
- Tržišnom riziku
- Kamatnom riziku u bankarskoj knjizi
- Operativnom riziku
- Riziku ulaganja
- Riziku izloženosti
- Riziku zemlje, kao i svim drugim rizicima koji se mogu pojaviti u redovnom poslovanju Banke.

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke, usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Kreditni rizik uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika,

njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđenja. Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku banke u skladu je sa definisanom strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolia Banke, na osnovu koje se omogućuje limitiranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke uz minimiziranje kapitalnih zahteva za kreditni rizik, rizik izmirenja i isporuke i rizik druge ugovorne strane u cilju održavanja adekvatnosti kapitala na prihvatljivom nivou. Banka odobrava plasmane klijentima (pravnim i fizičkim licima), za koje procenjuje da su kreditno sposobni vršeći analizu, odnosno kvantitativno i/ili kvalitativno merenje i procenu kreditnog rizika. Proces merenja kreditnog rizika zasnovan je na merenju nivoa rizičnosti pojedinačnog plasmana na osnovu internog sistema rejtinga, kao na primeni regulative NBS koja zahteva klasifikaciju svakog plasmana na osnovu propisanih kriterijuma i obračun rezerve za procenjene gubitke. U tom smislu Banka vrši klasifikaciju potraživanja i obračun potrebnog nivoa rezervi za procenjene gubitke. Praćenjem i kontrolom portfolija u celini i po pojedinim segmentima, Banka vrši poredjenje sa prethodnim periodima, identifikuje trendove kretanja i uzroke promena nivoa kreditnog rizika. Takođe, prati pokazatelje kvaliteta aktive (kretanje NPL-a, stepen pokrivenosti NPL, ispravnika vrednosti i sl.), kao i izloženosti prema regulatorno i interno definisanim limitima. Proces praćenja kvaliteta kredita omogućava Banci da proceni potencijalne gubitke, kao rezultat rizika kojima je izložena i da preuzme korektivne mere. S druge strane, Banka ne ulaže u visoko-rizične plasmane kao što su ulaganje u potencijalno profitabilne projekte, ali sa visokim rizikom, investicione fondove visokorizičnog portfolia i sl.

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nemogućnosti Banke da ispuni svoje dospele obaveze o roku dospeća, kao i da u kratkom roku obezbedi likvidna sredstva bez većih troškova. Rizik likvidnosti ispoljava se kroz teškoće Banke u izmirenju dospelih obaveza, u slučaju nedovoljnih rezerva likvidnosti i nemogućnosti pokrića neočekivanih odliva ostale pasive. Banka u svom poslovanju poštuje osnovne principe likvidnosti, ostvarujući dovoljan nivo likvidnih sredstava za pokriće obaveza nastalih u kratkom roku, odnosno poštuje princip solventnosti, formiranjem optimalne strukture sopstvenih i pozajmljenih izvora sredstava i formiranjem dovoljnog nivoa rezervi likvidnosti koje ne ugrožavaju ostvarivanje planiranog povrata na kapital. Rizik likvidnosti, ispoljava se i u nemogućnosti Banke da transformiše pojedine delove aktive u likvidna sredstva u kratkom roku. Banka vrši analizu rizika sredstava i tržišnog rizika likvidnosti. Problem likvidnosti sa aspekta izvora sredstava odnosi se na strukturu pasive, odnosno obaveza i izražava se kroz potencijalno značajno učešće nestabilnih izvora, kratkoročnih izvora ili njihove koncentracije. Rizik likvidnosti izvora sredstava zapravo predstavlja rizik da banka neće moći da ispuni obaveze usled povlačenja nestabilnih izvora sredstava odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora sredstava. Sa druge strane, rizik likvidnosti ispoljava se i kroz deficit rezervi likvidnosti i otežanog ili nemogućeg pribavljanja likvidnih sredstava po prihvatljivim tržišnim cenama.

Banka aktivno preuzima preventivne mere u cilju minimiziranja izloženosti riziku likvidnosti.

Tržišni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena tržišnih varijabli i obuhvata devizni rizik za sve poslovne aktivnosti koje obavlja i cenovni rizik pozicije knjige trgovanja.

Banka je izložena deviznom riziku koji se manifestuje kroz mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled volatilnosti deviznih kurseva, odnosa, promene vrednosti domaće valute u odnosu na strane valute ili promene vrednosti zlata i dr. plemenitih metala. U cilju minimiziranja izloženosti deviznom riziku Banka vrši diversifikaciju valutne strukture portfolia i valutne strukture obaveza, usklađivanja otvorenih pozicija po pojedinim valutama, poštujući principe ročne transformacije sredstava. U toku 2016. god. Banka je bila usklađena sa regulatornim pokazateljem deviznog rizika koji je izražen kao 20% regulatornog kapitala.

Kamatni rizik predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu pozicije iz bankarske knjige usled nepovoljnih promena kamatnih stopa. Banka na sveobuhvatan način blagovremeno utvrđuje uzroke tekuće i procenjuje faktore buduće izloženosti kamatnom riziku. Izloženost ovoj vrsti rizika zavisi od odnosa kamatno osetljive aktive i pasive. Upravljanje kamatnim rizikom ima za cilj održavanje prihvatljivog nivoa izloženosti kamatnom riziku sa aspekta uticaja na finansijski rezultat i ekonomsku vrednost kapitala, vođenjem adekvatne politike ročne usklađenosti perioda ponovnog formiranja kamatnih stopa i usklađivanja izvora sa plasmanima prema visini kamatne stope i ročnosti. Operativni rizik je rizik mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja

informacionim i dr. sistemima u Banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje i pravni rizik koji predstavlja rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu sudskih ili vansudskih postupaka. Banka preduzima mere u cilju ublažavanja operativnih rizika i proaktivnog reagovanja na potencijalne događaje operativnih rizika kroz permanentno praćenje svih aktivnosti, primenu adekvatnog i pouzdanog informacionog sistema, a čijim sprovođenjem se unapređuje poslovna praksa i optimizuju poslovni procesi Banke. U cilju minimiziranja pravnog rizika i uticaja istog na finansijski rezultat, Banka nastavlja i dalje da unapređuje svoju poslovnu praksu u delu pravovremenog rezervisanja po osnovu tužbenih zahteva protiv Banke, a u skladu sa procenom budućeg očekivanog gubitka po tom osnovu.

Rizik ulaganja Banke predstavlja rizik ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva i investicione nekretnine. U skladu sa regulativom NBS prati se nivo trajnih ulaganja i o tome se obaveštavaju organi i odbori Banke. Na ovaj način se obezbeđuje da ulaganje Banke u jedno lice koje nije u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Banke, te da ulaganje Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva i investicione nekretnine Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

Velika izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, uključujući i lica povezana sa Bankom jeste izloženost koja iznosi najmanje 10% kapitala Banke. U toku 2016.god., Banka je bila usklađena sa regulatornim i internodefinisanim limitima izloženosti.

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica kojima je Banka izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od dužnika iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika. Izloženost Banke riziku zemlje je na prihvatljivom nivou.

Izvor: Godišnji izveštaj 2016.

12) upućivanje na internet adrese na kojima su dostupni finansijski izveštaji izdavaoca, izveštaj revizora i statut izdavaoca

<http://www.kombank.com/>

<http://www.belex.rs/trgovanje/hartija/dnevni/KMBN>

<http://www.belex.rs/trgovanje/informator/KMBN>

<http://www.kombank.com/finansijski-izvestaji>

<http://www.kombank.com/revizorski-izvestaj>

<http://pretraga2.apr.gov.rs/EnterprisePublicSearch/Details/EnterprisePublishedDocuments/1039165?code=52646B5DBDC534352ACF1275BA1D04271D75EEF0>

13) tržište na koje su uključene akcije koje se nude u zamenu

Akcije koje se nude u zamenu su uključene na Standard Listing Beogradske berze

14) izjava da akcije koje se nude u zamenu nisu pod teretom

Ponuđač KOMAK-PAN doo izjavljuje da akcije izdavaoca Komercijalna banka a.d. Beograd, koje nudi u zamenu, nisu pod teretom.

15) ukoliko postoji validan prospekt odobren izdavaocu od strane Komisije, upućivanje na isti

Ne postoji prospekt odobren od strane Komisije za hartije od vrednosti; podaci o izdavaocu se mogu naći u informatoru berze na sajtu: <http://www.belex.rs/trgovanje/informator/KMBN>

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: 27.02.2018.

Datum zatvaranja ponude: 26.03.2018.

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

Svi akcionari zakoniti imaoци običnih akcija mogu deponovati svoje akcije, lično ili preko punomoćnika, davanjem pismenog naloga članu Centralong 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-

21262072-57. 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 računu 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 2 (dva) radna dana od dana zatvaranja ove ponude za preuzimanje izvršiti plaćanje i prenos hartija od vrednosti, koje su ponuđene u zamenu za preuzete akcije, na namenske novčane račune akcionara koje oni označe, odnosno na vlasničke račune akcionara koji 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: 143.149 akcija

Nominalna vrednost akcije: 13.050,00 RSD

Knjigovodstvena vrednost akcije na dan 31.12.2016.god.: 5.021,96 RSD

CFI kod: ESVUFR; ISIN broj: RSSNCEE11266

Akcije su uključene u trgovanje na MTP tržište i likvidne su.

3.2. prosečna ponderisana cena akcija ciljnog društva, utvrđena na osnovu izveštaja o trgovanju u poslednjih šest meseci pre dana nastanka obaveze objavljivanja ponude za preuzimanje;

3.022,50 RSD

3.3. najviša cena po kojoj su ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju sticali akcije ciljnog društva u poslednjih 12 meseci pre dana nastanka obaveze objavljivanja ponude za preuzimanje akcije, uključujući i sticanje na osnovu koga je za ponuđača i/ili lica koja s njim zajednički deluju nastala obaveza objavljivanja ponude za preuzimanje;

3.000,00 RSD

3.4. knjigovodstvena vrednost akcija utvrđena na osnovu poslednjih godišnjih finansijskih izveštaja;

Knjigovodstvena vrednost akcija nije relevantna.

3.5. procenjena fer vrednost akcija na dan nastanka obaveze objavljivanja ponude za preuzimanje;

Procenjena fer vrednost akcija nije relevantna.

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

- naziv i sedište organizatora tržišta;
- grafički prikazi dnevnih oscilacija cene i obima prometa u prethodnih šest meseci, pre dana objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja, pri čemu "x" osa označava datum, a "y" osa označava cenu, odnosno obim prometa.

Beogradska berza a.d. – SUNCE A.D. SOMBOR



4. Podaci o ciljnom društvu

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

AD SUNCE FABRIKA ULJA I BILJNIH MASTI, SOMBOR, Staparski put bb, MB: 08067899, PIB: 101843792

4.2. šifra i naziv osnovne delatnosti;

1041 – Proizvodnja ulja i masti

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

AD SUNCE FABRIKA ULJA I BILJNIH MASTI, SOMBOR - BILANS STANJA

u 000 dinara

AKTIVA:	31.12.2016.
UKUPNA AKTIVA=POSLOVNA IMOVINA	1.583.745
UPISAN A NEUPLAĆEN KAPITAL	0
STALNA IMOVINA	1.246.982
Nematerijalna imovina	99.587
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.145.717
Biološka sredstva	0
Dugoročni finansijski plasmani	1.678
Dugoročna potraživanja	0
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0
OBRTNA IMOVINA	336.763
Zalihe	113.870
Potraživanja po osnovu prodaje	76.296
Potraživanja iz specifičnih poslova	127.175
Druga potraživanja	16.627
Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0
Kratkoročni finansijski plasmani	0

Gotovinski ekvivalent i gotovina	5
Porez na dodatu vrednost	0
Aktivna vremenska razgraničenja	2.790
VANBILANSNA AKTIVA	2.315.965
PASIVA:	
UKUPNA PASIVA	1.583.745
KAPITAL	734.752
Osnovni kapital	1.961.904
Upisani a neuplaćeni kapital	0
Otkupljene sopstevne akcije	0
Rezerve	28.000
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opeme	994.201
Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	0
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	2.861
Nerasporedjeni dobitak	241.293
Učešće bez prava kontrole	0
Gubitak	2.487.785
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	559.484
Dugoročna rezervisanja	0
Dugoročne obaveze	559.484
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	85.128
KRATKOROČNE OBAVEZE	204.381
Kratkoročne finansijske obaveze	86.219
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	0
Obaveze iz poslovanja	36.524
Ostale kratkoročne obaveze	23.006
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	52.165
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	2.206
Pasivna vremenska razgraničenja	4.261
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	0
VANBILANSNA PASIVA	2.315.965

BILANS USPEHA

u 000 dinara

PRIHODI I RASHODI:	01.01.2016.-31.12.2016.
POSLOVNI PRIHODI	2.407.221
Prihodi od prodaje roba	31.212
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	2.357.854
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.	0
Drugi poslovni prihodi	18.155
POSLOVNI RASHODI	2.413.624
Nabavna vrednsot prodate robe	30.708

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	3
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	54.577
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	0
Troškovi materijala	2.147.600
Troškovi goriva i energije	46.520
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	152.926
Troškovi proizvodnih usluga	15.747
Troškovi amortizacije	56.212
Troškovi dugoročnih rezervisanja	0
Nematerijalni troškovi	18.491
POSLOVNI DOBITAK	0
POSLOVNI GUBITAK	6.403
FINANSIJSKI PRIHODI	2.084
Finansijski prihodi od povezanih lica i ostali finansijski prihodi	2
Prihodi od kamata	132
Pozitivne kursne razlike i pozitivni efekti valutne klauzule	1.950
FINANSIJSKI RASHODI	36.684
Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima i ostali finansijski rashodi	18
Rashodi kamata	27.210
Negativne kursne razlike i negativni efekti valutne klauzule	9.456
DOBITAK IZ FINANSIRANJA	0
GUBITAK IZ FINANSIRANJA	34.600
PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	2.607
RASHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	3.515
OSTALI PRIHODI	43.305
OSTALI RASHODI	29.496
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	0
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	28.102
NETO DOBITAK POSLOVANJA	0
NETO GUBITAK POSLOVANJA	0
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	0
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	28.102
POREZ NA DOBITAK	-
Poreski rashod perioda	0
Odloženi poreski rashodi perioda	0
Odloženi poreski prihodi perioda	6.921
ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA	0
NETO DOBITAK	0
NETO GUBITAK	21.181
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima	0
Neto dobitak koji pripada većinskom vlasniku	0

Neto gubitak koji pripada manjinskim ulagačima	0
Neto gubitak koji pripada većinskom vlasniku	0
Zarada po akciji	-
Osnovna zarada po akciji	0
Umanjena zarada po akciji	0

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

Vrsta i klasa, odnosno serija akcija:	Obične akcije sa pravom glasa
CFI kod:	ESVUFR
ISIN broj:	RSSNCEE11266
Nominalna vrednost po akciji u (din.)	13.050,00
Ukupan broj izdatih akcija	143.149
Sopstvene akcije	-
Preferencijalne akcije	-

4.5. broj akcija i procenat učešća Republike Srbije, Akcionarskog fonda, PIO fonda, Fonda za razvoj Republike Srbije i Registra akcija i udela u ukupnom broju izdatih običnih akcija, kao i eventualno učešće društvenog kapitala u osnovnom kapitalu;

AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD – 31.197 akcija, odnosno 21,79%
REPUBLIČKI FOND ZA PIO – 826 akcija, 0,58%

4.6. drugi bitni podaci o ciljnom društvu poznati ponuđaču;

/

4.7. navesti ukupan broj akcija sa pravom glasa koje je izdalo ciljno društvo čiji je zakoniti imalac na dan podnošenja zahteva:

- ponuđač;
- lica koja s njim zajednički deluju (za svako lice pojedinačno);

Na dan podnošenja zahteva ponuđač poseduje 30.481 akciju ciljnog društva, odnosno 21,29%;

4.8. dati sledeće podatke o sticanju akcija sa pravom glasa ciljnog društva od strane ponuđača i lica sa kojima deluje zajednički, u periodu od jedne godine pre dana nastanka obaveze objavljivanja ponude za preuzimanje:

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

Ukoliko su od trenutka nastanka obaveze objavljivanja ponude za preuzimanje ponuđač i lica sa kojima zajednički deluje, sticali ili otuđivali akcije sa pravom glasa ciljnog društva, navesti gore navedene podatke i za taj period.

Ponuđač je dana 13.12.2017. god. stekao 30.481 akciju (21,29%) kupovinom na Beogradskoj berzi u blok transakciji, po ceni od 3.000,00 RSD po akciji.

5. Podaci o ponuđaču

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

KOMAK-PAN DOO PANČEVO, Žarka Zrenjanina 76, MB: 21322733, PIB: 110240304;

5.2. šifra i naziv osnovne delatnosti;

4690 – Nespecijalizovana trgovina na veliko

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

Upisani i uplaćeni novčani kapital: 100,00 RSD; upisani i uneti nenovčani kapital: 423.361.000,00 RSD

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

Ponuđač je kao naknadu za plaćanje akcija ciljnog društva obezbedio Potvrdu Aik banke, o deponovanim

novčanim sredstvima koja potiču iz sopstvenih izvora, kao i obične akcije izdavaoca Komercijalna banka a.d. Beograd, ISIN: RSKOBBE16946, koje je deponovao na depozitni račun hartija od vrednosti kod Centralnog Registra hartija od vrednosti.

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;

BEOGRADSKA OBUĆA UNO DOO BEOGRAD – 100%

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

/

5.7. podaci iz bilansa stanja i bilansa uspeha ponuđača, iz njegovih konsolidovanih izveštaja ili konsolidovanih izveštaja matične kompanije, kao i ostalih pravnih lica sa kojima deluje zajednički, ako nisu obuhvaćeni jednim od navedenih izveštaja. Podaci se daju na osnovu poslednjih finansijskih izveštaja, sa mišljenjem revizora;

Ponuđač KOMAK-PAN doo Pančevo nema finansijske izveštaje, jer je Društvo osnovano u ovoj godini.

BEOGRADSKA OBUĆA UNO DOO BEOGRAD - BILANS STANJA

iznosi u 000 dinara

Naziv pozicije	31.12.2016.
AKTIVA	
A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	
B. STALNA IMOVINA	36.121
I. NEMATERIJLANA IMOVINA	
II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	14.293
III. BIOLOŠKA SREDSTVA	
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	21.828
V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA	
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	
G. OBRTNA IMOVINA	385.445
I. ZALIHE	155.900
II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	205.193
III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	1.709
IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	1.449
VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	
VII. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	2.952
VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	5.558
IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	12.684
D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA	421.566
Đ. VANBILANSNA AKTIVA	50.924
PASIVA	
A. KAPITAL	
I. OSNOVNI KAPITAL	99
III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	
IV. REZERVE	
VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK	38.604
X. GUBITAK	67.995
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	2.221
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	

II. DUGOROČNE OBAVEZE	2.221
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	
G. KRATKOROČNE OBAVEZE	448.637
I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	51.553
II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	
III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	387.262
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	9.822
V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	
VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	29.292
Đ. UKUPNA PASIVA	421.566
E. VANBILANSNA PASIVA	50.924

BILANS USPEHA

iznosi u 000 dinara

Naziv pozicije	01.01.2016.-31.12.2016.
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA	
A. POSLOVNI PRIHODI	162.643
I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE	134.620
II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	28.023
III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	
IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA	
B. POSLOVNI RASHODI	211.841
I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	114.641
II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	
III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	
IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	
V. TROŠKOVI MATERIJALA	1.644
VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	3.266
VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	47.492
VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	22.947
IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	3.314
X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	
XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	18.537
G. POSLOVNI GUBITAK	49.198
D. FINANSIJSKI PRIHODI	459
I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	
II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	2
III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)	457
Đ. FINANSIJSKI RASHODI	1.063
I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI	

FINANSIJSKI RASHODI	
II. RASHODI KAMATA	828
III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	235
Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA	604
Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	870
J. OSTALI PRIHODI	272
K. OSTALI RASHODI	4.948
LJ. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	53.608
M. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENA RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA, I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	1.110
O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	52.498
T. NETO GUBITAK	52.498

Izveštaj nezavisnog revizora FINODIT doo Beograd

Uzdržano mišljenje: Angažovani smo da izvršimo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva, koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2016. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Ne izražavamo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima Beogradska obuća Uno doo Beograd (u daljem tekstu Društvo). Zbog značaja pitanja opisanih u pasusima Osnove za uzdržavajuće mišljenje ovog izveštaja, nismo bili u mogućnosti da pribavimo dovoljno odgovarajućih revizorskih dokaza koji obezbeđuju osnovu za revizorsko mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima.

Osnove za uzdržavajuće mišljenje

Društvo je, na dan bilansa, iskazalo ukupne zalihe u iznosu od 155.900 hiljada dinara od kojih se na materijal, rezervne delove, alat i sitan inventar odnosi 9.199 hiljada dinara i na zalihe robe 146.701 hiljadu dinara. U postupku revizije utvrdili smo da Društvo u svom računovodstvenom informacionom sistemu nema adekvatno ustrojen obračun cene koštanja učinaka, kao ni evidentiranje zaliha robe. Usled ograničenja koje proizilaze iz prirode računovodstvenih evidencija, kao i činjenice da nismo prisustvovali popisu zaliha, nismo bili u mogućnosti da se uverimo da su zalihe vrednovane u skladu sa MRS 2 – Zalihe. Zbog značaja prethodno navedenih neizvesnosti nismo bili u mogućnosti da utvrdimo tačan iznos potencijalnih korekcija po ovom osnovu i njihov uticaj na finansijske izveštaje sastavljene na dan 31.12.2016. godine.

Društvo je na dan 31.12.2016. godine iskazalo potraživanja u iznosu od 208.351 hiljadu dinara neto i odnose se na potraživanja od kupaca u zemlji u iznosu od 200.574 hiljade dinara, kupaca u inostranstvu u iznosu od 4.619 hiljada dinara, potraživanja iz specifičnih poslova u iznosu od 1.709 hiljada dinara i druga potraživanja u iznosu od 1.449 hiljada dinara. U postupku revizije izvršili smo analizu usaglašenosti, realizacije, starosne strukture potraživanja, kao i analizu solventnosti i likvidnosti dužnika. Na osnovu sprovedenih procedura utvrdili smo da je deo potraživanja neusaglašen, zastareo i nenaplativ, kao i da su pojedini dužnici nesolventni ili nelikvidni. Na osnovu navedenih činjenica smatramo da je potrebno izvršiti obezvređenje potraživanja radi obezbeđenja od rizika naplate. Tačan iznos potencijalne korekcije po ovom osnovu i njen uticaj na priložene finansijske izveštaje za 2016. godinu ne možemo da utvrdimo.

Aktivna vremenska razgraničenja su iskazana u iznosu od 12.684 hiljade dinara. Zbog ograničenja u pogledu računovodstvenih i ostalih evidencija nismo bili u mogućnosti da utvrdimo osnov priznavanja i vrednovanja aktivnih vremenskih razgraničenja u iznosu od 12.563 hiljade dinara. Zbog značaja prethodno navedenih ograničenja ne možemo da kvantifikujemo iznos potencijalne korekcije, tako da ne možemo da utvrdimo njen uticaj na priložene finansijske izveštaje za 2016. godinu.

Kratkoročne obaveze iznose 448.637 hiljada dinara, a čine ih kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od 51.553 hiljade dinara, obaveze iz poslovanja u iznosu od 387.262 hiljade dinara i ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 9.822 hiljade dinara. U postupku revizije izvršili smo nezavisno konfrimiranje, kontrolu naplativosti navedenih obaveza, kao i analizu njihove starosne strukture. Na bazi prethodno navedenih postupaka utvrdili smo da obaveze sa poveriocima nisu u potpunosti usaglašene, kao i da deo obaveza potiče iz ranijih godina i da postoji docnja u izmirivanju istih.

Imajući u vidu prethodno navedene nalaze nismo u mogućnosti da potvrdimo da su obaveze priznate u visini očekivanih odliva sredstava prilikom njihovog izmirenja. Tačan iznos potencijalne korekcije koja može nastati iz prethodno navedenog nismo u mogućnosti da utvrdimo, kao i njihov uticaj na priložene finansijske izveštaje sastavljene na dan 31.12.2016. godine.

Društvo nije postupilo u skladu sa zahtevima MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja, vezano za sastavljanje Napomena uz finansijske izveštaje. Napomene uz finansijske izveštaje ne sadrže odgovarajuća obelodanjivanja vezana za razumevanje pozicija u finansijskim izveštajima, kao i primenjene računovodstvene politike. Takođe, Društvo nije izvršilo obelodanjivanja o transakcijama sa povezanim stranama u skladu sa MRS 24 – Povezane strane i zalogama nad imovinom.

Društvo nije izvršilo obračun odloženih poreskih sredstava ili obaveza i sa njima vezanih odloženih poreskih prihoda i rashoda, u skladu sa MRS 12 – Porez na dobitak, a koji se prenose u naredni period.

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;

Zorica Mislopoljac - direktor

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.

Nema zaključenih ugovora između Ponuđača i Ciljnog društva čije su akcije predmet ponude za preuzimanje.

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 sa ponudom 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.

Između Ponuđača i članova uprave Ciljnog društva nije bilo pregovora, zaključenih ugovora niti sporazuma u vezi Ponude za preuzimanje.

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 nastojaće da unapredi buduće poslovanje.

- strateški plan za ciljno društvo i kompaniju ponuđača,

Ponuđač namerava da investira u dalji razvoj ciljnog društva.

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

Namere ponuđača vezane su za očuvanje poslova zaposlenih i uprave.

10. Druge bitne činjenice

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

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

11. 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

Komisija za hartije od vrednosti ne odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u ponudi za preuzimanje i ne ocenjuje opravdanost i celishodnost elemenata ponude za preuzimanje. Ponuđač, odnosno 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: 13.03.2018.

KOMAK-PAN DOO PANČEVO
Zorica Mislopoljac, direktor

M&V INVESTMENTS A.D.
Radovan Kecojević, izvršni direktor