

PONUDA ZA PREUZIMANJE AKCIJA „NACIONAL“ AD Beograd

1. OSNOVNI PODACI O PONUDI ZA PREUZIMANJE AKCIJA

1.1. Poslovno ime, sedište adresa i matični broj i PIB, odnosno ime i prezime, matični broj i adresa ponuđača i lica sa kojima ponuđač zajednički deluje, a koja poseduju akcije ciljnog društva;	Ponuđač: DELTA REAL ESTATE DOO BEOGRAD, MB: 17569180 PIB: 103478180 Vladimira Popovića 6, Beograd.
1.2. Poslovno ime, sedište, adresa i matični broj ciljnog društva (u daljem tekstu: ciljno društvo);	AD NACIONAL za hotelsko, ugostiteljsko i turističke usluge Beograd, Autoput br. 5 MB: 06933831
1.3. Ukupan broj izdatih akcija ciljnog društva sa pravom glasa;	73.553, CFI kod ESVUFR, ISIN broj RSNACLE72865

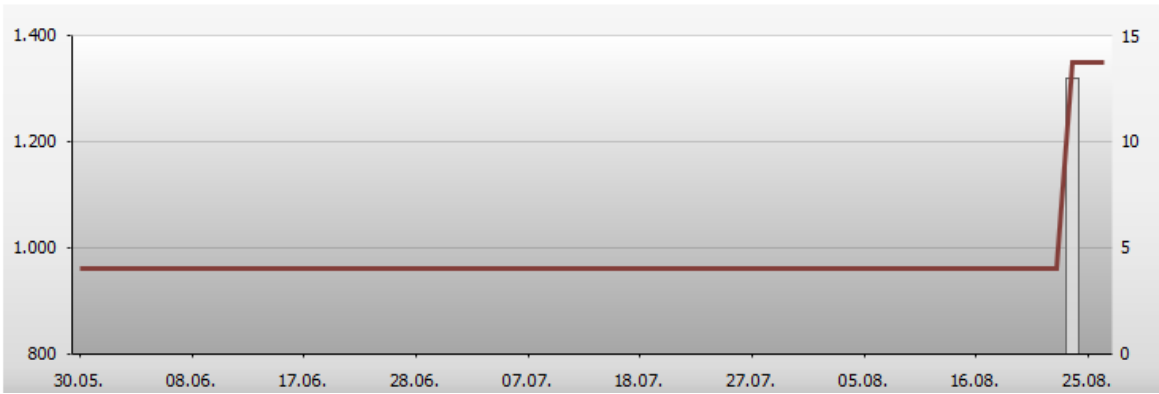
2. USLOVI PONUDE ZA PREUZIMANJE AKCIJA

2.1. Broj običnih akcija i broj glasova u apsolutnom i procentualnom iznosu, koje ponuđač ima nameru i obavezu da preuzme;	Ponuđač ima nameru da stekne: 15.833 akcija ili 21,53% od ukupnog broja izdatih akcija, 15.833 glasova ili 21,53% od 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 6.666,00 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 u iznosu od 6.666,00 dinara po jednoj akciji.
2.4.2. U hartijama od vrednosti (koje ispunjavaju uslove u skladu sa zakonom);	-
2.4.3. Kombinovano, odnosno delom (naznačiti u kom procentu od ukupne vrednosti akcija) u gotovom novcu, u skladu sa tačkom 2.4.1. ovog uputstva i drugim delom u hartijama od vrednosti, u skladu sa tačkom 2.4.2.;	-
2.5. Datum otvaranja i datum zatvaranja ponude za preuzimanje akcija (rok važenja ponude) Napomena: datumom otvaranja smatra se dan objavljivanja skraćenog teksta ponude; ukoliko datum zatvaranja ponude pada u neradni dan, kao datum zatvaranja ponude upisuje se prvi naredni radni dan.	Datum otvaranja ponude: 19.09.2016.godine Datum zatvaranja ponude: 10.10.2016.godine

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;	Akcije se mogu deponovati na račun deponovanih hartija od vrednosti ponuđača broj: 80300-920-7825072-87 koji se vodi kod Brokersko-dilerskog društva Prudence Capital ad Beograd, počev od prvog dana otvaranja ponude za preuzimanje davanjem pismenog naloga za deponovanje akcija preko člana Centralnog registra HoV kod kog se vodi vlasnički račun hartija od vrednosti akcionara. Akcije se mogu deponovati svakog radnog dana za vreme trajanja ponude za preuzimanje, kao i do 12 časova poslednjeg dana za deponovanje akcija. UPOZORENJE AKCIONARIMA: DEPONOVANJE AKCIJA SMATRA SE PRIHVATANJEM PONUDE ZA PREUZIMANJE AKCIJA.
2.7. Način na koji akcionar ostvaruje pravo da odustane od prihvaćene ponude (kome i kada se može dati pismeni nalog za povlačenje deponovanih akcija);	Akcionar ostvaruje pravo da odustane od prihvaćene ponude davanjem naloga za povlačenje članu Centralnog registra HoV kod koga se vodi njegov vlasnički račun hartija od vrednosti i kome je prvobitno dat nalog za deponovanje akcija i to za sve vreme trajanja ponude za preuzimanje kao i poslednjeg dana za deponovanje do 12 časova.
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 izvršiti plaćanje preuzetih hartija od vrednosti u roku od dva radna dana od dana zatvaranja ponude, na račune prodavaca prema pravilima poslovanja i Pravilniku o terminskom planu rada Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti.
2.9. Troškovi koje snosi akcionar koji prihvati ponudu za preuzimanje akcija;	▪ Naknada člana Centralnog registra kod kojeg se vrši deponovanje hartija, a u skladu sa važećim Tarifnikom, ▪ Provizija Centralnog registra u skladu sa Tarifnikom Centralnog registra prilikom kupoprodajnih poslova zaključenih van berze, ▪ Troškovi otvaranja i vođenja novčanih računa kod poslovne banke, ▪ Poreske obaveze u skladu sa zakonom.
2.10. Slučajevi u kojima ponuđač ima pravo da povuče datu ponudu;	Objavljenu ponudu za preuzimanje ponuđač može povući u slučaju: ▪ objavljivanja konkurentske ponude za preuzimanje po višoj ceni; ▪ stečaja ciljnog društva. Povlačenje ponude za preuzimanje ponuđač mora da objavi na način propisan za objavljivanje ponude za preuzimanje i proizvodi pravno dejstvo danom objavljivanja.

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;	Vrsta: obične (redovne) akcije; Ukupan broj izdatih akcija: 73.553; Nominalna vrednost: 1.000,00 dinara; CFI kod: ESUFUR; ISIN broj: RSNACLE72865; Akcije su uključene u trgovanje na MTP tržištu Beogradske berze i nisu likvidne.
3.2. Prosečna ponderisana cena akcija ciljnog društva, utvrđena na osnovu izveštaja o trgovanju u poslednja tri meseca pre	Prosečna ponderisana cena u periodu od 25.05.2016. do 24.08.2016. godine iznosi 1.350,00 dinara.

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;	1.350,00 dinara
3.4. Najviša cena po kojoj su ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju sticali akcije ciljnog društva u poslednjih 12 meseci;	Najviša cena po kojoj je ponuđač sticao akcije ciljnog društva u poslednjih 12 meseci iznosi 1.350,00 dinara.
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, ukoliko su stekli najmanje 10% od ukupnog broja običnih akcija ciljnog društva;	Nema
3.6. Knjigovodstvena vrednost akcija	6.665,19 dinara na dan 31.12.2015. godine
3.7. Procenjena vrednost akcija	2.251,71 dinara na dan 30.06.2016. godine. Procenu je izvršila revizorska kuća Baker Tilly WB Revizija d.o.o
3.8. Podaci o tržištu na koje su uključene akcije ciljnog društva: ▪ naziv i sedište organizovanog tržišta: Beogradska berza ad, Beograd. Akcije ciljnog društva uključene su na MTP segment trgovanja Beogradske berze. ▪ 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: NCNL - Nacional a.d. , Beograd 	

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;	AD NACIONAL za hotelsko, ugostiteljsko i turističke usluge Sedište: Beograd Adresa: Autoput 5 Matični broj: 06933831 PIB: 101715033
4.2. Šifra i naziv osnovne delatnost;	5510 – Hoteli i sličan smeštaj

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

BILANS STANJA	Iznos 31.12.2015
AKTIVA	
A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	
B. STALNA IMOVINA	755.340
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	100
II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	755.240
III. BIOLOŠKA SREDSTVA	0
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	0
V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA	0
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0
G. OBRтна IMOVINA	3.734
I. ZALIHE	621
II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	1.073
III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	0
IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	372
V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	0
VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	0
VII. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	720
VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	3
IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	945
D. UKUPNA AKTIVA	759.074
Đ. VANBILANSNA AKTIVA	0
PASIVA	
A. KAPITAL	490.245
I. OSNOVNI KAPITAL	73.553
II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0
III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0
IV. REZERVE	1.184
V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	634.243
VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	0
VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	0
VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK	21.535

BILANS USPEHA	Iznos 31.12.2015
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA	
A. POSLOVNI PRIHODI	24.293
I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE	0
II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	24.050
III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	0
IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	243
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA	
B. POSLOVNI RASHODI	62.318
I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	0
II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	0
III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVVRŠENIH USLUGA	0
IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVVRŠENIH USLUGA	0
V. TROŠKOVI MATERIJALA	2.630
VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	3.475
VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	28.456
VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	3.089
IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	15.755
X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	0
XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	8.913
V. POSLOVNI DOBITAK	0
G. POSLOVNI GUBITAK	38.025
D. FINANSIJSKI PRIHODI	718
I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	646
II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	1
III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	71
Đ. FINANSIJSKI RASHODI	4.297
E. GUBITAK IZ FINANSIRANJA	3.579
Ž. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	364
Z. OSTALI PRIHODI	45
I. OSTALI RASHODI	0
J. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	42.004
K. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	42.004

IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0
X. GUBITAK	240.270
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	52.375
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	52.268
II. DUGOROČNE OBAVEZE	107
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	109.881
G. KRATKOROČNE OBAVEZE	106.573
I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	100.338
II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	300
III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	911
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	2.963
V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	477
VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSI I DRUGE DAŽBINE	17
VI. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	1.567
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	0
Đ. UKUPNA PASIVA	759.074
E. VANBILANSKA PASIVA	

L. POREZ NA DOBITAK	0
I. PORESKI RASHOD PERIODA	0
II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	0
III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	2.044
LJ. NETO GUBITAK	39.960

4.4. Ukupan broj izdatih akcija (ukupan broj običnih akcija, broj sopstvenih akcija u okviru običnih akcija, preferencijalne akcije po klasama);	Ukupan broj izdatih akcija: 73.553 običnih akcija, CFI kod ESVUFR, ISIN broj RSNACLE72865. Broj preferencijalnih akcija: nema Broj sopstvenih akcija: nema.
--	--

4.5. Broj i procenat Akcionarskog fonda, PIO fonda i rezervisanog društvenog kapitala, u ukupnom broju izdatih običnih akcija;	Akcionarski fond: 51 akcija, 0,069% PIO fond: nema Rezervisani društveni kapital: nema
4.6. Drugi bitni podaci o ciljnom društvu poznati ponuđaču;	-
4.7. Navedi 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;	- Ponuđač: na dan otvaranja ponude vlasnik ukupno 57.720 običnih akcija izdavaoca, 78,47%

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 dve godine pre otvaranja ponude: - broj (količina) stečenih akcija; - cena sticanja; - datum transakcije; - način sticanja (pravni posao)	
---	--

Redni broj	Akcionar	Količina	Cena	Datum sticanja	Pravni posao sticanja
1.	DELTA REAL ESTATE	48.062		10.09.2009	Kupovina kroz ustupanje ugovora o prodaji društvenog kapitala
		4.752	960,00	28.12.2010	Kupovina na Beogradskoj berzi od povezanog lica
		4.893		13.09.2013.	Obavezna investicija
		13	1.350,00	24.08.2016	Kupovina na Beogradskoj berzi
	Ukupno:	57.720			

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;	Ponuđač: DELTA REAL ESTATE DOO, MB: 17569180 PIB: 103478180 Vladimira Popovića 6, Beograd.
---	---

5.2. Šifra i naziv osnovne delatnosti;	7022-Konsultantske aktivnosti u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem
5.3. Vrednost osnovnog kapitala ponuđača po rešenju o upisu u odgovarajućem registru;	Upisan novčani kapital: 1.897.700.400 RSD 22.219.964.187,78 RSD Upisan nenovčani kapital: 1.426.270.925,6 RSD 50.384,4 RSD 82.314,6 RSD Uplaćeni novčani kapital: 1.897.700.400 RSD 31.10.2006 22.219.964.187,78 RSD 18.10.2011 Uneti nenovčani kapital: 82.314,6 RSD 31.03.2008 50.384,4 RSD 05.09.2011 1.426.270.925,6 RSD 30.06.2008
5.4. Navesti izvore i način obezbeđivanja sredstava za kupovinu akcija ciljnog društva;	Sredstva za kupovinu akcija ciljnog društva Ponuđač je obezbedio iz sopstvenih izvora deponovanjem novca na namenski račun u banci.
5.5. Podaci o licima koja imaju više od 25% glasova u skupštini ponuđača ili o deset najvećih akcionara sa pravom glasa, odnosno udeonika ponuđača;	Hemslade Trading Limited – udeo od 15,84% Delta Investment – udeo od 84,16%
5.6. Podaci o povezanim licima u kojima ponuđač ima više od 25% učešća u kapitalu;	- Delta Real Estate doo Banja Luka – 100% - Narodna Radinost-Commerce doo Beograd – 99,006% - UTP Trgovina doo Beograd– 50% - Gamico doo Beograd – 100% - Hopar doo Beograd – 99,98% - Leskovački sajam ad Leskovac– 89,05% - Standard Nekretnine dd Sarajevo– 88,94% - Delta Land doo Beograd – 77,04% - Nacional ad Beograd – 78,47% - Apsolut Property doo Beograd – 100%

	- Autokomanda doo Beograd – 100% - Delta Park properties doo Beograd – 100% - Premium City doo Beograd – 100% - Kaboss Pro doo Beograd – 100% - Pokret Park doo Beograd – 100% - Korporion Park doo Beograd – 100% - Akvizitum doo Beograd – 100% - Profileon Plus doo Beograd – 100% - Redstart Investment Limited London – 100% - Bavarski Stolp doo Ljubljana - 51%
--	---

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;

„DELTA REAL ESTATE“ doo Beograd

Bilans stanja i bilans uspeha na dan 31.12.2015. godine

BILANS STANJA	Iznos 31.12.2015	BILANS USPEHA	Iznos 31.12.2015
AKTIVA		PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA	
A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		A. POSLOVNI PRIHODI	457.144
B. STALNA IMOVINA	33.289.248	I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE	0
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	335.126	II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	418.277
II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	6.570.599	III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	0
III. BIOLOŠKA SREDSTVA	0	IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	38.867
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	26.383.370	RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA	
V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA	153	B. POSLOVNI RASHODI	632.971
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	12.963	I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	0
G. OBRтна IMOVINA	8.005.661	II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	0
I. ZALIHE	144.397	III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVVRŠENIH USLUGA	0
II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	582.730	IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVVRŠENIH USLUGA	0
III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	66.799	V. TROŠKOVI MATERIJALA	36.994
IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	1.059.359	VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	21.596
V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	2.632	VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	212.314
VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	6.089.577	VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	84.852
VII. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	56.021	IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	10.899
VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	1.961	X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	164
IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	2.185	XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	266.152
D. UKUPNA AKTIVA	41.307.872	V. POSLOVNI DOBITAK	
DJ. VANBILANSNA AKTIVA	507.059	G. POSLOVNI GUBITAK	175.827
PASIVA		D. FINANSIJSKI PRIHODI	8.738.520

A.KAPITAL	34.511.383	I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	8.473.147
I. OSNOVNI KAPITAL	25.694.218	II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	239.770
II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	25.603
III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0	DJ. FINANSIJSKI RASHODI	442.692
IV. REZERVE	64.436	E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA	8.295.828
V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	66.120	Ž. RASHODI OD USKLADIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	95
VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	0	Z. OSTALI PRIHODI	56.299
VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	270	I. OSTALI RASHODI	360.098
VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK	13.784.792	J. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA	7.816.107
IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	0	K. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	7.816.107
X. GUBITAK	5.097.913	L. POREZ NA DOBITAK	0
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	3.196.396	I. PORESKI RASHOD PERIODA	0
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	458.858	II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	0
II. DUGOROČNE OBAVEZE	2.737.538	III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	12.963
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	0	LJ. NETO DOBITAK	7.829.070
G. KRATKOROČNE OBAVEZE	3.600.093		
I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	2.807.640		
II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	254.110		
III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	227.377		
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	274.475		
V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	10.201		
VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOS I DRUGE DAŽBINE	406		
VI. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	25.884		
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	0		
DJ. UKUPNA PASIVA	41.307.872		
E. VANBILANSKA PASIVA	507.059		

Izvod iz Izveštaja revizora KPMG doo Beograd za 2015. godinu

Mišljenje:

Po našem mišljenju, pojedinačni finansijski izveštaji pružaju istinit i pošten pogled nekonsolidovanog finansijskog položaja Društva na dan 31. Decembra 2015. Godine, kao i nekonsolidovane rezultate njegovog poslovanja i nekonsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Napomena: Delta Real Estate nema konsolidovane finansijske izveštaje jer se konsoliduje u okviru Delta Holding Grupe.

„DELTA HOLDING“ doo Beograd (nosilac konsolidacije ponuđača)

Konsolidovani bilans stanja i bilans uspeha na dan 31.12.2015. godine

BILANS STANJA	Iznos 31.12.2015
AKTIVA	
A. STALNA IMOVINA	86.233.472
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	7.743.228
II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	74.698.584
III. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	833.070
IV. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA	5.669
B. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	193.794
V. OBRTNA IMOVINA	30.170.863
I. ZALIHE	11.297.192
II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	6.809.473
III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	2.501.065
IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	1.239.025
V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	2.761
VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	6.303.466
VII. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	653.582
VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	274.656
IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	1.089.643
G. UKUPNA AKTIVA	116.598.129
D. VANBILANSNA AKTIVA	4.468.829
PASIVA	
A.KAPITAL	70.384.071
I. OSNOVNI KAPITAL	33.260.585
II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0
III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0

BILANS USPEHA	Iznos 31.12.2015
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA	
A. POSLOVNI PRIHODI	48.856.463
I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE	28.473.168
II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	19.323.307
III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	320.176
IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	739.812
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA	
B. POSLOVNI RASHODI	45.212.318
I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	19.779.304
II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	1.907.130
III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	927.642
IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	1.026.478
V. TROŠKOVI MATERIJALA	11.975.488
VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	1.144.460
VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	4.777.512
VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	5.573.476
IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	1.557.157
X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	26.042
XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	2.187.173
V. POSLOVNI DOBITAK	3.644.145
G. POSLOVNI GUBITAK	0
D. FINANSIJSKI PRIHODI	1.475.838
I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	513.628
II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	317.301
III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	644.909
DJ. FINANSIJSKI RASHODI	3.273.147
E. GUBITAK IZ FINANSIRANJA	1.797.309

IV. REZERVE	123.800	Ž. RASHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	25.718
V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	8.328.119	Z. OSTALI PRIHODI	1.167.538
VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	1.724.717	I. OSTALI RASHODI	2.015.004
VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	0	J. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	975.822
VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK	24.961.433	K. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	975.822
IX. MANJINSKI INTERES	0	L. POREZ NA DOBITAK	
X. GUBITAK	0	I. PORESKI RASHOD PERIODA	351.598
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	21.905.464	II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	0
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	795.490	III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	100.437
II. DUGOROČNE OBAVEZE	21.109.974	LJ. NETO DOBITAK	724.661
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	740.035		
G. KRATKOROČNE OBAVEZE	23.568.559		
I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	14.235.791		
II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	617.750		
III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	7.167.917		
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	679.266		
V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	124.136		
VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	318.132		
VI. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	425.567		
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	0		
DJ. UKUPNA PASIVA	116.598.129		
E. VANBILANSKA PASIVA	4.468.829		

Izvod iz Izveštaja revizora KPMG doo Beograd za 2015. godinu

Mišljenje:

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji pružaju istinit i pošten pogled konsolidovanog finansijskog položaja Društva na dan 31. Decembra 2015. Godine, kao i konsolidovane rezultate njegovog poslovanja i konsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Na dan 31. decembra 2015.godine osnovni kapital Delta Holding Grupe čini kapital sledećih društava:

Delta Holding d.o.o., Beograd (osnivanje, finansiranje i upravljanje privrednim društvima)
Delta Real Estate d.o.o., Beograd (nekretnine)
Delta Agrar d.o.o., Beograd (proizvodnja i trgovina proizvodima iz oblasti agrara)
Delta DMD d.o.o., Beograd (distribucija robe široke potrošnje)
DMD Delta d.o.o., Podgorica (distribucija robe široke potrošnje)
Delta Automoto d.o.o., Beograd (prodaja automobila marke Honda)
Delta Rent a car d.o.o., Beograd (rentiranje automobila)
Delta Platinum d.o.o., Beograd (upravljanje ekonomskim subjektima)
Delta Investment d.o.o. Beograd (konsultantske aktivnosti u vezi sa poslovanjem)
Delta Sport d.o.o.,Beograd, (trgovina)

5.8. Bitniji događaji u poslovanju ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju od dana sastavljanja bilansa do dana pripreme ove ponude;	-
5.9. Podaci o direktoru, članovima uprave ponuđača;	Generalni direktor: Zorana Ždrale Burlić
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 investicionog društva, koji je učestvovao u pripremi ponude za preuzimanje akcija.	Brokersko-dilersko društvo Prudence Capital ad Beograd, Milentija Popovića 5a, 11000 Beograd. Tel: 011/6149-339, 011/6149-334, 011/6149-340, Fax: 011/6149-337 www.prudencecapital.rs

6. ODNOS PONUĐAČA I LICA KOJA SA NJIM ZAJEDNIČKI DELUJU I CILJNOG DRUŠTVA

6.1. 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 ponuđača i ciljnog društva postoje Ugovori o zajmu.
--	---

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

7.1. 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;	/
7.2. 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 nema zaključenih ugovora niti sporazuma koji se odnose na isplate naknada i datih drugih pogodnosti članovima uprave ciljnog društva.

8. ODNOS PONUĐAČA I LICA KOJA SA NJIM ZAJEDNIČKI DELUJU I AKCIONARA CILJNOG DRUŠTVA

8.1. 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 zakonitih imalaca akcija, na koje se odnosi ova ponuda nema zaključenim ugovora ili sporazuma.
---	--

9. ODNOS PONUĐAČA I LICA KOJA SA NJIM ZAJEDNIČKI DELUJU I NJIHOVE NAMERE U VEZI SA CILJNIM DRUŠTVOM

9.1. Navesti ciljeve i namere ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju u vezi sa ciljnim društvom i to: ▪ budućim poslovanjem, delatnošću ciljnog društva i mesta njenog obavljanja, ▪ strateški plan za ciljno društvo i kompaniju ponuđača, ▪ navesti moguće posledice realizovanja strateških planova ponuđača na politiku zapošljavanja i radnopravni status radnika, uključujući i materijalne položaj zaposlenih.	Ponuđač ne namerava da zadrži samo postojeću delatnost firme ali svakako u skladu sa razvojnim mogućnostima tržišta, investicionom klimom i mogućnostima regionalnog povezivanja. Ponuđač namerava da zadrži mesto obavljanja delatnosti. Svi planovi će biti realizovani u rokovima i na način koji će biti definisani strane nadležnih službi uvažavajući mogućnosti koje daju prostorni planovi. Ponuđač će poštovati sva zakonska prava zaposlenih.
---	---

10. DRUGE BITNE ČINJENICE

10.1. 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

PONUĐAČ-DELTA REAL ESTATE DOO

PRUDENCE CAPITAL AD BEOGRAD

Angelina Nekić, zastupnik

Darko Dostanić, direktor

Dragana Dunjić, zastupnik

U Beogradu, 16.09.2016. godine

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.