

## PONUĐA ZA PREUZIMANJE AKCIJA „TERMOELEKTRO“ AD Beograd

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

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

**COMRFITRADE SA, RUE RODOLPHE, TOEPFFER 11 BIS, Ženeva**

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

TERMOELEKTRO a.d. Beograd, Uralska 9, Beograd

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

**169.853 komada 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:

**2.278 akcija što iznosi 1,34% akcija sa pravom glasa  
odnosno, 2.278 glasova što iznosi 1,34% glasova u skupštini**

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);

-

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

**600,00 dinara po jednoj akciji**

2.4. način plaćanja:

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

**600,00 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 saglasno članu 21. Zakona.

**Datum otvaranja: 26.10.2009.**

**Datum zatvaranja: 16.11.2009.**

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 prenosom sa vlasničkog računa zakonitog imaoča na račun deponovanih hartija od vrednosti ponudioca broj: **89500 920 13235848** 2. Akcionari mogu otvoriti vlasničke račune kod brokersko-dilerskog društva **SINTEZA INVEST GROUP a.d.** Beograd, Jurija Gagarina 32, Novi Beograd člana Centralnog registra, za vreme trajanja ponude, ili kod bilo kog drugog člana Centralnog registra.

Akcije se mogu deponovati svakog radnog dana dok traje ponuda u vremenu od 9-15H, a poslednjeg dana (dan zatvaranja ponude do 12h.

**UPOZORENJE AKCIONARIMA:**

## Deponovanje akcija se smatra prihvatanjem ponude za preuzimanje akcija.

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

Akcije se mogu povući sa računa deponovanih Hov svakog radnog dana dok traje ponuda u vremenu od 9-15h, a poslednjeg dana do 12h( dan zatvaranja ponude) davanjem pisanog naloga za povlačenje akcija članu Centralnog registra HoV koji je izvršio prenos akcija na račun deponovanih Hov.

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 najkasnije u roku od **3** radna dana nakon zatvaranja ponude izvršiti plaćanje za preuzete akcije na namenske račune akcionara koji su sastavni deo naloga za deponovanje akcija.

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

Provizija člana Centralnog registra - depoa i kliringa hartija od vrednosti određena Tarifnikom člana kod koga se deponuju hartije. Provizija Centralnog registra je 0,10 % od kupoprodajne vrednosti

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 i 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;

**169.853 komada običnih akcija sa pravom glasa**

**Knjigovodstvena vrednost: 570,00 dinara**

**CFI kod: ESVUFR**

**ISIN broj: RSTRELE67367**

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

**108,00 dinara**

3.3. poslednja tržišna cena (preovlađujuća, odnosno cena na zatvaranju) akcija ciljnog društva na organizovanom tržištu prethodnog radnog dana pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja;

**108,00 dinara**

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

**570,00 dinar**

3.5. prosečna ponderisana cena po kojoj je ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju u poslednje dve godine pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja stekao najmanje 10% akcija ciljnog društva,

**570,00 dinara**

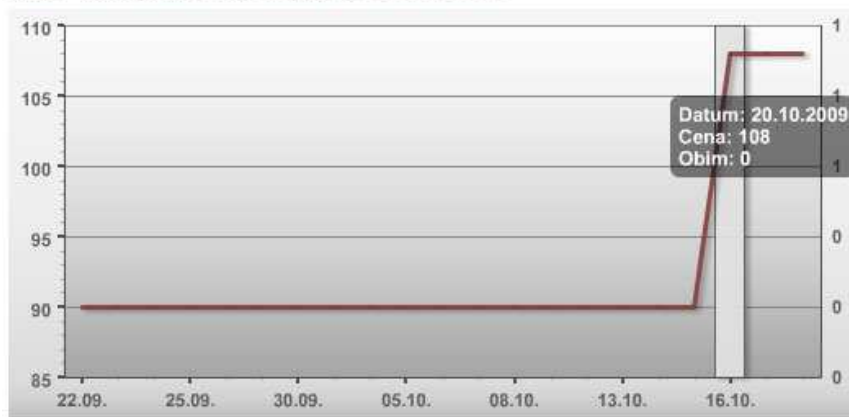
3.6. podaci o organizovanom tržištu na kome se vrši trgovina akcijama ciljnog društva:

- naziv i sedište organizovanog tržišta;

Akcijama ciljnog društva trguje se Beogradskoj berzi a.d. Beograd.

- grafički prikazi dnevnih oscilacija cene i obima prometa u prethodna tri meseca, pri čemu "x" osa označava datum, a "y" osa označava cenu, odnosno obim prometa;

TREL - Termoelektro a.d. , Beograd - 20.10.2009.



#### 4. Podaci o ciljnom društvu

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

TERMOELEKTO specijalizovano holding akcionarsko društvo za inženjering I izgradnju, održavanje, remont I revitalizaciju energetskih I industrijskih objekata sa sopstvenim projektovanjem, proizvodnjom opreme, transportom u zemlji I inostranstvu, Uralska 9, Beograd; MB: 07072139; PIB: 100002918

4.2. šifra i naziv osnovne delatnosti:

28 520 – opšti mašinski radovi

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

##### Bilans stanja aktiva – izmena MRS 39 i MSFI 7 (u 000 dinara):

	31.12.2008.	
	pojedinačni	konsolidovani
<b>AKTIVA</b>		
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	1866794	2213740
Stalna imovina	1503297	1618575
- Neuplaćeni upisani kapital	-	-
- Goodwill	-	-
- Nematerijalna ulaganja	1105	1280
- Nekretnine postrojenja oprema i bioloska sredstva	1418203	1547512
- Nekretnine postrojenja i oprema	1418203	1440925
- Investicione nekretnine	-	106587
- Biološka sredstva	-	-
- Dugoročni finansijski plasmani	83989	69783
- Učešća u kapitalu	71349	56505
- Ostali dugoročni finansijski plasmani	12640	13278
Obrtna imovina	363497	590550
- Zalihe	48011	60267
- Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-
- Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	315486	530283
- Potraživanja	177671	336731
- Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	861	1146
- Kratkoročni finansijski plasmani	69109	82399
- Gotovinski ekvivalenti i gotovina	20356	62518
- Porez na dodatnu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	47489	47489
- Odložena poreska sredstva	-	4615
Poslovna imovina	1866794	2213740
Gubitak iznad visine kapitala	-	-
Vanbilansna aktiva	82937	82937

##### Bilans stanja pasiva – izmena MRS 39 i MSFI 7 (u 000 dinara):

	31.12.2008.	
	<b>PASIVA:</b>	
<b>UKUPNA PASIVA</b>	1866794	2213740
Kapital	890484	2213740
- Osnovni kapital	365358	366176
- Neuplaćeni upisani kapital	-	-
- Rezerve	-	-
- Revalorizacione rezerve	1162834	1162834
- Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	264	264
- Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	-	-
- Neraspoređen dobitak	34637	64669
- Gubitak	672609	711857
- Otkupljene sopstvene akcije	-	-
Dugoročna rezervisanja i obaveze	965568	1320912
- Dugoročna rezervisanja	-	-
- Dugoročne obaveze	536520	538431
- Dugoročni krediti	521304	521304
- Ostale dugoročne obaveze	15216	17127
- Kratkoročne obaveze	429048	782481
- Kratkoročne finansijske obaveze	1258	30575

- Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-
- Obaveze iz poslovanja	301962	609499
- Ostale kratkoročne obaveze	99960	104472
- Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	25868	37332
- Obaveze po osnovu poreza na dobitak	-	603
Odložene poreske obaveze	10742	10742
Vanbilansna pasiva	82937	80

#### Bilans uspeha – izmena MRS 39 i MSFI 7 (u 000 dinara)

PRIHODI I RASHODI:	31.12.2008.	
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	1454015	1744083
- Prihodi od prodaje	1434532	1724568
- Prihodi do aktiviranja učinaka	1022	1022
- Povećanje vrednosti zaliha učinaka	-	-
- Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	-	-
- Ostali poslovni prihodi	18461	18493
<b>POSLOVNI RASHODI</b>	1567299	1834280
- Nabavna vrednost prodate robe	-	22
- Troškovi materijala	119152	245196
- Troškovi zarada i ostali lični rashodi	571764	660870
- Troškovi amortizacije i rezervisanja	112871	114667
- Ostali poslovni rashodi	763512	813525
POSLOVNI DOBITAK	-	-
POSLOVNI GUBITAK	113284	90197
Finansijski prihodi	47178	48140
Finansijski rashodi	66202	66289
Ostali prihodi	257702	259181
Ostali rashodi	94129	94387
<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	31265	56448
<b>GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	-	-
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja	-	-
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	-	-
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	31265	56448
<b>GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	-	-
Porez na dobitak	-	-
Poreski rashod perioda	-	-
Odloženi poreski rashod perioda	-	-
Odloženi poreski prihodi perioda	3372	1506
Isplaćena licna primanja poslodavcu	-	-
<b>NETO DOBITAK</b>	34637	-
<b>NETO GUBITAK</b>	-	57954
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima	-	-
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	-	-
<b>ZARADA PO AKCIJI</b>	-	-
Osnovna zarada	-	-
Umanjena zarada po akciji	-	-

Učesnici konsolidacije: Termoelektro a.d. Beograd, Termoelektro-Projekt a.d. Beograd, Termoelektro-Mont, Podgorica, Crna Gora, Termoelektro OOO, Moskva, Ruska Federacija

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

169.853 komada običnih akcija

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

Akcijski fond Republike Srbije - 171 akcija ili 0,10068%

4.7. drugi bitni podaci o ciljnom društvu poznati ponuđaču;

-

4.8. navesti posebno broj običnih akcija 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 ili nadzornog odbora ponuđača;
- lice koje ima više od 10% glasova u skupštini ponuđača;

Ponuđač poseduje 167.575 akcija ili 98,65884% akcija sa pravom glasa

4.9. dati sledeće podatke o kupovini (ili drugom načinu sticanja) i prodaji (ili drugom načinu raspolaganja) akcija sa pravom glasa, čiji je izdavalac ciljno društvo, koje je zaključio ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju u periodu od dve godine pre otvaranja ponude:

- broj (količina) kupljenih/prodatih običnih akcija;
- kupovna/prodajna cena;
- datum transakcije;
- način sticanja

Ponuđač sa svim povezanim licima sa kojima zajednički deluje, u poslednje 2 (dve) godine pre objavljivanja namere o preuzimanju, imali su sledeća sticanja:

#### Za Comfitrade S.A. Ženeva:

datum	Količina akcija	Cena po akciji u RSD	Način sticanja
19.06.2008.	442.300	570,00	Ustupanje Ugovora o prodaji akcija iz portfelja Akcijskog fonda od Harvinter ooo Moskva u korist Comfitrade Ženeva
11.05.2009.	4.423	570,00	Izvršeno smanjenje osnovnog kapitala poništavanjem akcija u odnosu 100:1
01.09.2009.	163.152	570,00	Povećanje kapitala – IV emisija akcija
<b>Ukupno stečeno u poslednje 2 (dve) godine</b>		<b>167.575 akcija</b>	

## 5. Podaci o ponuđaču

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

COMFITRADE SA Ženeva, Rue Rodolphe, Toepffer 11 Bis, MB: CH66009289938; PIB: 104593779

5.2. osnovna delatnost;

Sve finansijske operacije kao i proizvodnja i trgovina industrijskim proizvodima

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

Po izvodu iz privrednog registra Ženeve br. 101147/1993 uplaćeni kapital iznosi 1.000.000 CHF

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

Sredstva za kupovinu akcija ciljnog društva Ponuđač će obezbediti iz sopstvenih sredstava, a kao obezbeđenje plaćanja akcija, koje su predmet ponude, Ponuđač je u prilogu dokumentacije za odobrenje objavljivanja ponude priložio odgovarajuću potvrdu banke.

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;

TERMoeLEKTRO CYPRUS – 85% učešća

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

Termoelektro a.d. Beograd – 98,65884% učešća  
Mediacom Rusija – 50% učešća

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.

**Bilans stanja** na dan 31.12.2008. godine **za Ponuđača COMFITRADE SA ŽENEVA**, izraženo u CHF

### AKTIVA

Obrtni kapital	
Gotovina i sredstva na računu	1.703.925,20
Potraživanja od kupaca, neto	27.871.309,52
Ostali dužnici	19.158.948,00
Ostala sredstva i narasla kamata	2.933.228,54
Ukupno obrtni kapital	<u>51.667.411,26</u>
Osnovna sredstva	
Nameštaj i kancelarijska oprema, neto	138.381,50

Vozila, neto	123.732,35
Ukupno osnovna sredstva, neto	<u>262.113,85</u>
PLASMANI	
Zajmovi	11.760.092,00
Udeo u kapitalu	5.875.220,95
UKUPNO PLASMANI	<u>17.760.092,00</u>
UKUPNO AKTIVA	69.564.838,06

#### **PASIVA**

Kratkoročne obaveze	
Avans od banke	1.500.000,00
Obaveze prema dobavljačima	12.288.015,64
Račun akcionara	127.166,85
Obaveze prema klijentima	8.319.436,20
Dospеле obaveze i rezerve	6.756.716,69
UKUPNO PASIVA	<u>28.911.335,38</u>
Akcionarski kapital	
Akcijski kapital	1.000.000,00
Opšte rezerve	362.670,00
Neraspor. Dobit na početku godine	30.494.607,56
Ostvarena dobit u godini	8.716.225,12
UKUPNO AKCIONARSKI KAPITAL	<u>40.573.502,68</u>
UKUPNO PASIVA	<u>69.564.838,06</u>

**Bilans uspeha** na dan 31.12.2008. godine za Ponuđača Comfitrade SA, Ženeva u CHF

Promet po osnovu projekata	151.974.125,94
Troškovi projekata	(137.707.647,53)
Dobitak/(gubitak) na kursnim razlikama	19.307,10
BRUTO MARŽA	<u>14.284.785,51</u>
OPERATIVNI TROŠKOVI	
Troškovi zarada i doprinosa	(66.147,10)
Administrativni troškovi	(124.876,05)
Službena putovanja i reprezentacija	(133.038,30)
Troškovi angažovanja stručnjaka	(596.915,30)
Troškovi predstavnštva	(1.651.338,85)
Troškovi amortizacije	(14.702,65)
UKUPNO OPERATIVNI TROŠKOVI	<u>(2.587.018,25)</u>
REZULTAT POSLOVANJA	11.697.767,26
FINANSIJSKI PRIHODI, neto	
Kamate i bankarski troškovi	(87.274,12)
Prihod od kamata	162.244,48
Dobit od prodaje akcija	977.041,65
Rezerva za sumnjiva potraživanja	(3.096.000,00)
Ostali prihodi	0,00
UKUPNO FINANSIJSKI PRIHODI, neto	<u>(2.043.987,99)</u>
DOBIT PRE OPOREZIVANJA	9.653.779,27
Porezi	(937.554,15)
NETO DOBIT	<u>8.716.225,12</u>

Ponuđač Comfitrade SA Ženeva ne poseduje konsolidovane finansijske izveštaje.

Reviziju finansijskih izveštaja izvršilo ACTA SA, La ChauX de Fonds:

„ Po našem mišljenju, finansijski izveštaji za godinu koja se završava 31. decembra 2008. godine pripremljeni su u skladu sa zakonima Švajcarske i Statutom preduzeća.“

Finansijski izveštaji **TERMoeLEKTRO CYPRUS LTD** za 2008. godinu

**BILANS USPEHA** za period od 19. avgusta 2008. godine do 31. decembra 2008. godine izraženo u EUR

Dohodak	120.000
Bruto-profit	120.000
Troškovi administracije	(7.034)
Ostali troškovi	<u>(1.014)</u>
Dobit iz poslovanja	111.952
Neto finansijski troškovi	(2.484)
<b>Profit pre oporezivanja</b>	<b>109.468</b>
Porez	(12.153)
Neto profit za taj period	97.315
BILANS STANJA	
AKTIVA (koja u periodu od godinu dana neće biti prodana ili razmenjena)	
Ulaganja u tzavisne kompanije	441.463
Tekuća aktiva (obrotni kapital)	38.688
Gotovina u banci i gotovina u blagajni	38.688

**Ukupno aktiva****480.151****KAPITAL I OBAVEZE**

Kapital i rezerve	
Akcijski kapital	10.000
Zadržane zarade	97.315
Ukupno kapital	107.315
Tekuće obaveze	2.876
Dobavljači i druge obaveze	357.807
Krediti	12.153
Tekuće poreske obaveze	372.836

**Ukupno kapital i obaveze****480.151**

Bilans stanja i uspeha za "MEDIKOM" Moskva na dan 31.12.2008. godine izraženo u hiljadama RUB  
**Bilans uspeha**

Prihodi i rashodi po osnovnim sredstvima	31.12.2008.
Prihod (neto) od prodaje roba, proizvoda, radova, usluga (bez obračunatog PDV-a, akcize i drugih obaveza plaćanja)	6559
Cena prodane robe, proizvoda, radova, usluga	-9969
Ukupna dobit	-3410
Komercijalni troškovi	-
Administrativni troškovi	-3090
Dobitak (gubitak) od prodaje	-6500
<b>Ostali prihodi i rashodi</b>	
Procenat od prijema	910
Procenat od uplate	-1163
Procenat od učešća u drugim organizacijama	-
Ostali prihodi	1023
Ostali rashodi	-7902
<b>Dobit(gubitak) u obračunskom periodu</b>	<b>-10360</b>
Prihodi i rashodi po osnovnim sredstvima	31.12.2008.

Prihod (neto) od prodaje roba, proizvoda, radova, usluga (bez obračunatog PDV-a, akcize i drugih obaveza plaćanja)	6559
Cena prodane robe, proizvoda, radova, usluga	-9969
Ukupna dobit	-3410
Komercijalni troškovi	-
Administrativni troškovi	-3090
Dobitak (gubitak) od prodaje	-6500
<b>Ostali prihodi i rashodi</b>	
Procenat od prijema	910
Procenat od uplate	-1163
Procenat od učešća u drugim organizacijama	-
Ostali prihodi	1023
Ostali rashodi	-7902

AKTIVA		PASIVA	
<b>I Neobrtna sredstva</b>		<b>III Kapital i rezerve</b>	
Aktiva nematerijalnih sredstava		Osnivački kapital	60000
Osnovna sredstva	9566	Sopstvene akcije od akcionara	9566
Nezavršena izgradnja	848	Dopunski kapital	-
Dohodovana ulaganja u materijalne vrednosti	-	Rezervni kapital – rezervni fondovi formirano u skladu sa zakonom	-
Dugoročna finansijska ulaganja	43710	Neraspoređena dobit (nepokriveni gubitak)	-18395
Odložene poreske aktive	5809	Ukupno pod III	41605
Ostala neobrtna aktiva	417	IV Dugoročne obaveze	
<b>Ukupno pod I</b>	<b>60350</b>	Zajmovi i krediti	36170
<b>II Obrtna aktiva</b>		Odložene poreske obaveze	-
Rezerve, sirovine, materijali i dr. analogne vrednosti	630	Ostale dugoročne obaveze	-
Životinje za uzgoj i lov	-	Ukupno pod IV	36170
Troškovi nedovršene proizvodnje	-	V Kratkoročne obaveze	
Gotovi proizvodi i roba za preprodaju	-	Zajmovi i krediti	-
Otpremljena roba	-	Kreditna zaduženost, isporučio i preduzimači	56
Troškovi budućih perioda	630	Dugovanja prema zaposlenima	-
Ostale rezerve i troškovi	-	Dugovanja prema državnim nebudžetskim fondovima	-
PDV za stečenu vrednost	980	Dugovanja za poreze i takse	66
Dužničko dugovanje (zaduženja za koja se plaćanja očekuju za više od 12 meseci posle obrač. datuma)	-	Dugovanja deoničarima (osnivačima) za isplatu prihoda	-
Dužničko dugovanje (zaduženja za koja se plaćanja očekuju za više od 12 meseci pre obrač. datuma)	9932	Prihodi budućih perioda	-
Kratkoročna finansijska ulaganja	6006	Rezerve za predstojeće troškove	-
Novčana sredstva		Ostale kratkoročne obaveze	-
Ostala obrtna aktiva		<b>Ukupno pod V</b>	<b>122</b>
<b>Ukupno pod II</b>	<b>77897</b>	<b>STANJE</b>	<b>77897</b>
<b>Informacija o stanju vrednosti koje se nalaze na bilansnim računima</b>			
Iznajmljena osnovna sredstva, u tom smislu na lizingu			
Robno-materijalne vrednosti na odgovorno čuvanje			6835
Komisiona roba			-
Otpisani troškovi zaduženja platno nesposobnih dužnika			-
Osiguranje prihvaćenih obaveza i plaćanja			-
Osiguranje izdatih obaveza i plaćanja			-
Vrednost stambenog fonda			-
Vrednost objekata spoljašnjeg uređenja i drugih sličnih objekata			-
Nematerijalna aktiva preuzeta na korišćenja			-

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 Upravnog i Nadzornog odbora ponuđača;

Žarko Blanuša, direktor  
Ponuđač nema konstituisan Upravni i Nadzorni odbor u smislu našeg zakona.

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);

Nema

5.11. poslovno ime, sedište i adresa ovlašćenog brokersko-dilerskog društva, člana Centralnog registra koji je učestvovao u pripremi ponude za preuzimanje akcija.

Brokersko-dilersko društvo SINTEZA INVEST GROUP a.d. Beograd, Jurija Gagarina 32, Novi Beograd

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

U svojstvu većinskog akcionara u visini od 69% akcija firme Termoelektro A.D. Beograd, COMFITRADE SA je februara 2008. godine odobrio dugoročni kredit Termoelektro A.D. u visini od EUR 5,000.000 za potrebe finansiranja tekucih obaveza.

U cilju dalje finansijske podrške COMFITRADE SA je jula meseca 2009. godine odobrio Termoelektro A.D. Beograd pozajmicu u visini od EUR 250.000 za potrebe tekućeg poslovanja.

Za potrebe nabavke materijala, isporuke i montaze opreme na gradilistima u Nemačkoj, COMFITRADE SA je sa firmom Termoelektro A.D. Beograd jula meseca 2009. godine zaključio Ugovor o poslovnoj saradnji vredan EUR 360.000.

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.

nema

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

-

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

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

- budućim poslovanjem, delatnošću ciljnog društva i mesta njenog obavljanja,
- strateški plan za ciljno društvo i kompaniju ponuđača,
- navesti moguće posledice namera ponuđača na očuvanje poslova zaposlenih i uprave, uključujući i materijalne promene u uslovima zapošljavanja;

Ponuđač nema nameru da promeni delatnost, niti sedište firme.

Obzirom da je Ponuđač više od godinu dana u posedu preko 69% akcija, nakon ponude za preuzimanje nema nameru da promeni upravu, obzirom da je već do sada imao uticaja na izbor organa društva. Položaj zaposlenih neće biti promenjen. Namera Ponuđača je da razvija dalje poslovanje Društva, i to organizovanjem na novim tržištima, kao što je bliski istok, a u planu je i proširenje poslova u Nemačkoj. Sa otvaranjem novih gradilišta u inostranstvu očekuje se i zapošljavanje odgovarajućeg broja novih radnika.

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.

11. Navesti da ponuđač daje sledeću izjavu:

Ponuđač COMFITRADE SA Ženeva 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.  
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.

**direktor Ponuđača**

\_\_\_\_\_  
**Žarko Blanuša, direktor**

**direktor «Sinteza Invest Group» a.d. Beograd**

\_\_\_\_\_  
**Srđan Bošković**

U Novom Beogradu, 20.10.2009. godine