

P R O S P E K T
ZA IZDAVANJE HARTIJA OD VREDNOSTI

IZDAVALAC AKCIJA:

**Akcionarsko društvo
„Metanolsko – sirćetni kompleks“ Kikinda**

avgust 2011

Sadržaj:

A. UVODNI DEO PROSPEKTA

1. Izdavalac hartija od vrednosti:
 - 1.1. Naziv, sedište i matični broj
 - 1.2. Osnovna delatnost
 - 1.3. Visina osnovnog kapitala
2. Hartije od vrednosti koje se nameravaju izdati
3. Ukupna nominalna vrednost hartija od vrednosti
4. Broj komada hartija od vrednosti i njihova nominalna vrednost
 - 4.1. Ukupan broj hartija od vrednosti
 - 4.2. Ukupna nominalna vrednost
5. Prodajna cena hartija od vrednosti
6. Prava i obaveze iz hartija od vrednosti
 - 6.1. Prava i obaveze iz hartija od vrednosti
 - 6.2. Ukupan broj hartija od vrednosti po osnovu kojih je ostvareno pravo prečeg upisa
 - 6.3. Poreske obaveze imalaca hartija od vrednosti
7. Način i vreme upisa i uplate
 - 7.1. Naziv, sedište, rok upisa i radno vreme uplate hartija od vrednosti
8. Tržište na kome se trguje hartijama od vrednosti
9. Ovlašćena banka koja učestvuje u organizovanju javne ponude.
 - 9.1. Naziv i sedište agenta (pokrovitelja emisije) koji učestvuje u organizovanju izdavanja hartija od vrednosti
 - 9.2. Naziv i sedište glavnog organizatora izdavanja ako više lica učestvuje u organizovanju izdavanja hartija od vrednosti
 - 9.3. Vrsta ugovora o organizovanju izdavanja i vrsta obaveze agenta i/ili pokrovitelja emisije
 - 9.4. Iznos naknade koju agent odnosno pokrovitelj emisije naplaćuje izdavaocu za usluge odnosno po kojoj ceni pokrovitelj kupuje od izdavaoca hartije od vrednosti i prodaje iste u postupku izdavanja
 - 9.5. Obaveze agenta odnosno pokrovitelja emisije na sve ili deo hartija od vrednosti koje se nameravaju izdati

B. OSNOVNI PROSPEKT

1. Detaljni podaci o hartijama od vrednosti
2. Podaci o izdavaocu hartija od vrednosti
 - 2.1. Osnovni podaci
 - 2.2. Kapital izdavaoca hartija od vrednosti
 - 2.3. Knjigovodstvena vrednost i trgovina hartijama od vrednosti izdavaoca
 - 2.4. Imaoci hartija od vrednosti
3. Poslovanje i imovina izdavaoca hartija od vrednosti
 - 3.1. Delatnost izdavaoca
 - 3.2. Imovina izdavaoca i obaveze
 - 3.3. Finansijski podaci
 - 3.4. Druge bitne činjenice
4. Razvojna politika izdavaoca
 - 4.1. Plan razvoja izdavaoca i razvoj poslovanja izdavaoca
5. Podaci o članovima uprave i nadzornog odbora
 - 5.1. Članovi uprave i nadzornog odbora
 - 5.2. Osnivači izdavaoca
 - 5.3. Naknade i druga davanja izdavaoca
 - 5.4. Učešće uprave i zaposlenih u osnovnom kapitalu izdavaoca
6. Odgovorna lica

A. UVODNI DEO PROSPEKTA

Komisija za hartije od vrednosti i korporativni agent ne odgovaraju za istinitost i potpunost podataka navedenih u Prospektu za izdavanje hartija od vrednosti, niti za sposobnost izdavaoca hartija od vrednosti da ispuni obaveze iz hartija od vrednosti koje izdaje.

1. IZDAVALAC HARTIJA OD VREDNOSTI:

1.1. Naziv sedište, matični broj i PIB:	
<i>Pun naziv:</i>	Akcionarsko društvo «Metanolsko-sirćetni kompleks» Kikinda
<i>Sedište i adresa:</i>	Miloševački put bb, Kikinda
<i>Matični broj:</i>	08036403
<i>PIB:</i>	100508466

1.2. Osnovna delatnost:	
<i>Sektor klasifikacije delatnosti:</i>	Prerađivačka industrija
<i>Šifra delatnosti:</i>	2014
<i>Osnovna delatnost:</i>	Proizvodnja ostalih osnovnih organskih hemikalija

1.3. Visina osnovnog kapitala iz finansijskih izveštaja (u hiljadama dinara):			
	31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2010.
<i>Osnovni kapital:</i>	16.200.323	3.032.466	3.032.466

2. HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE NAMERAVAJU IZDATI:

2.1. Vrsta, klasa, oznaka emisije, CFI kod i ISIN broj hartija od vrednosti i kratak pregled osnovnih podataka o izdavaocu hartija od vrednosti:	
<i>Vrsta, klasa i oznaka emisije:</i>	-
<i>CFI kod i ISIN broj:</i>	-
<i>Datum donošenja Odluka o emisiji i naziv nadležnog organa izdavaoca:</i>	-
<i>Namena sredstava koja se prikupljaju izdavanjem:</i>	-
<i>Osnovni podaci o poslovanju i planu razvoja izdavaoca:</i>	-

3. UKUPNA NOMINALNA VREDNOST HARTIJA OD VREDNOSTI:

3.1. Ukupna nominalna vrednost svih hartija od vrednosti koje se nameravaju izdati:	
<i>Ukupna nominalna vrednost:</i>	-

4. BROJ KOMADA HARTIJA OD VREDNOSTI I NJIHOVA NOMINALNA VREDNOST:

4.1. Ukupan broj hartija od vrednosti koje se nameravaju izdati:	
<i>Broj hartija:</i>	-

4.2. Nominalna vrednost jedne hartije od vrednosti:	
---	--

Nominalna vrednost:	-
----------------------------	---

5. PRODAJNA CENA HARTIJA OD VREDNOSTI:

5.1. Cena po kojoj se nude hartije od vrednosti:

Cena hartije:	-
----------------------	---

5.2. Način plaćanja hartija od vrednosti:

-

6. PRAVA I OBAVEZE IZ HARTIJA OD VREDNOSTI:

6.1. Prava i obaveze iz hartija od vrednosti:

Prava i obaveze:	<ul style="list-style-type: none"> - pravo preče kupovine narednih emisija - pravo na učešće u dividendi - pravo na upravljanje - pravo na deo stečajne mase - sva druga prava u skladu sa zakonom i aktima društva.
-------------------------	---

6.2. Ukupan broj hartija od vrednosti po osnovu kojih je ostvareno pravo prečeg upisa:

Pravo i osnov prečeg upisa:	-
Ukupan broj hartija od vrednosti po kome ostvaruju pravo:	-
Broj hartija nove emisije na kojima ostvaruju to pravo:	-
Lica koja imaju pravo na upis i uplatu akcija:	-
Osnov nastanka prava lica koja imaju pravo na upis i uplatu akcija:	-

6.3. Poreske obaveze imalaca hartija od vrednosti:

Porez na imovinu, promet, dobit, oslobođanje i poreski stimulansi:	-
Način regulisanja sporova između izdavalaca, imalaca i naziv nadležnog suda:	-

7. NAČIN I VREME UPISA I UPLATE:

7.1. Naziv, sedište, adresa, radno vreme i rok upisa i uplate hartija od vrednosti:

Naziv, sedište, adresa i radno vreme upisa i uplate:	-
Rok po osnovu prava prečeg upisa hartija od vrednosti:	-
Način na koji se vrši raspodela više upisanih i uplaćenih hartija od vrednosti licima koja su uplatu izvršila:	-
Posledice neplaćanja/prekoračenja roka za uplatu:	-
Broj hartija od vrednosti koji mora biti upisan da bi se prodaja smatrala uspešnom (prag uspešnosti):	-
Način i rok vraćanja uplaćenih iznosa u slučaju da prodaja ne bude uspešna:	-

<i>Visina kamatne stope i metod obračuna u slučaju da prodaja ne bude uspešna:</i>	-
<i>Naziv i sedište lica koje vrši kliring i saldiranje hartija od vrednosti koje se izdaju:</i>	-

8. TRŽIŠTE NA KOME SE TRGUJE HARTIJAMA OD VREDNOSTI:

8.1. Naziv i sedište organizovanog tržišta, datum uvođenja iste vrste akcija na organizovano tržište, obim transakcija u poslednjih šest meseci uz navođenje najviše i najniže cene:	
<i>Naziv i sedište:</i>	Vanberzansko tržište Beogradska berza AD Beograd
<i>Datum uvođenja iste vrste hartija od vrednosti:</i>	-
<i>Obim transakcija (poslednjih šest meseci uz najvišu i najnižu cenu)</i>	Nije bilo trgovanja akcijama na organizovanom tržištu.

9. OVLAŠĆENA BANKA KOJA UČESTVUJE U ORGANIZOVANJU JAVNE PONUDE:

9.1. Naziv i sedište agenta (pokrovitelja emisije) koji učestvuje u organizovanju izdavanja hartija od vrednosti:	
<i>Naziv, sedište i adresa:</i>	-

9.2. Naziv i sedište glavnog organizatora izdavanja ako više lica učestvuje u organizovanju izdavanja hartija od vrednosti:	
<i>Naziv, sedište i adresa:</i>	-

9.3. Vrsta ugovora o organizovanju izdavanja i vrsta obaveze agenta i/ili pokrovitelja emisije:	
-	

9.4. Iznos naknade koju agent odnosno pokrovitelj emisije naplaćuje izdavaocu za usluge odnosno po kojoj pokrovitelj kupuje od izdavaoca hartije od vrednosti i prodaje iste u postupku izdavanja:	
<i>Usluge izdavanja agenta:</i>	-
<i>Razlika u ceni pokrovitelja:</i>	-

9.5. Obaveze agenta odnosno pokrovitelja emisije na sve ili deo hartija od vrednosti koje se nameravaju izdati:	
<i>Obaveze agenta:</i>	-
<i>Obaveze pokrovitelja emisije:</i>	-

U Kikindi, dana 19.08.2011. godine

Metanolsko-sirćetni kompleks AD Kikinda

Sava Lazić, generalni direktor

M.P.

B. OSNOVNI PROSPEKT

Lice odgovorno za sadržaj prospekta daje sledeće izjave:

- Izjavljujem da prospekt, sa podacima koji se daju u njegovoj dopuni, sadrži sve bitne podatke koji omogućavaju investitorima objektivnu procenu finansijskog i pravnog položaja izdavaoca hartija od vrednosti i procenu prava i obaveza iz tih hartija od vrednosti;
- Izjavljujem da u Prospektu nisu dati podaci koji mogu uticati na stvaranje pogrešne predstave kod investitora u pogledu izdavaoca hartija od vrednosti i hartija od vrednosti kojima se trguje na organizovanom tržištu.

1. DETALJNI PODACI O HARTIJAMA OD VREDNOSTI:			
<i>Osnov po kom su hartije emitovane (Zakon):</i>	Zakon o tržištu HOV i drugih finansijskih instrumenata		
<i>Datum usvajanja Odluke i naziv nadležnog organa:</i>	31.12.2004. Skupština akcionara	28.03.2008. Skupština akcionara	31.07.2009. Skupština akcionara
	13.11.2009. godine Skupština akcionara		
<i>Ukupan broj emitovanih hartija od vrednosti (po seriji):</i>	Ukupno 3,784,887		
	346.161	2.939.234	499.492
<i>Ukupna nominalna vrednost:</i>	3.027.909.600,00		
	276.928.800,00	2.351.387.200,00	399.593.600,00
<i>Opis hartija od vrednosti:</i>	Obične akcije sa pravom glasa		
<i>Vrsta, klasa, redosled i oznaka emisija hartija od vrednosti:</i>	Obične akcije, serije 4, emisija C		
<i>CFI kod i ISIN broj:</i>	CFI kod: ESVUFR i ISIN broj: RSMSKKE48963		
<i>Nominalna vrednost jedne hartije od vrednosti po seriji:</i>	800,00 RSD		
<i>Obračunska vrednost hartije od vrednosti (na dan 31.12.2010.)</i>	52,68 RSD		
<i>Način izračunavanja obračunske vrednosti hartija od vrednosti:</i>	<p>Pri izračunavanju obračunske vrednosti nije uzeta u obzir vrednost društvenog kapitala.</p> <p>Obračunska vrednost je dobijena deljenjem vrednosti nominovanog kapitala (99,84973% od ukupne vrednosti kapitala) odnosno 199.386.935,45 dinara sa ukupnim brojem emitovanih akcija izdavaoca 3.784.887 i iznosi: 52,68 dinara.</p>		
<i>Prava i obaveze iz emitovanih hartija od vrednosti:</i>	<ul style="list-style-type: none"> - pravo preče kupovine narednih emisija - pravo na učešće u dividendi - pravo na upravljanje - pravo na deo stečajne mase - sva druga prava u skladu sa zakonom i aktima društva 		
<i>Dividenda, kamata i drugi prinosi</i>	-		
<i>Hartije od vrednosti sa pravima u određenom roku:</i>	-		
<i>Pravo na konverziju ili zamenu hartija od vrednosti:</i>	U skladu sa Zakonom		
<i>Način prenosa hartija od vrednosti:</i>	U skladu sa Zakonom		
<i>Emitovane dužničke hartije od vrednosti:</i>	-		
<i>Pravo preče kupovine hartija od vrednosti:</i>	U skladu sa Zakonom		
<i>Ograničenja pojedinih prava iz hartija od vrednosti:</i>	-		

<i>Naziv nadležnog suda u slučaju spорова:</i>	Privredni sud u Zrenjaninu
<i>Poreske obaveze imalaca hartija od vrednosti:</i>	Porez na nasleđe i poklon, Porez na kapitalnu dobit i dr. porezi u skladu sa zakonom.
<i>Naziv i sedište lica, koje vodi registar, vrši kliring i saldiranje:</i>	Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti
<i>Organizovano tržište na kome se trguje hartijama od vrednosti:</i>	Beogradska berza a.d Beograd Vanberzansko tržište
<i>Ovlašćena banka koja učestvuje u organizovanju trgovanja:</i>	Vojvođanska banka AD Novi Sad Funkcija brokerski poslovi i finansijsko savetovanje
<i>Uslovno povećanje kapitala:</i>	-
<i>Datum donošenja odluke o uslovnom povećanju kapitala:</i>	-
<i>Ukupan nominalni iznos uslovnog povećanja kapitala:</i>	-
<i>Vrsta, klasa i nominalna vrednost hartija od vrednosti na osnovu uslovnog povećanja kapitala:</i>	-
<i>Ograničenja pojedinih prava hartija od vrednosti izdatih na osnovu uslovnog povećanja kapitala:</i>	-
<i>Prava i obaveze iz hartija od vrednosti po osnovu uslovnog povećanja kapitala:</i>	-
<i>Prenosivost hartija od vrednosti izdatih po osnovu uslovnog povećanja kapitala - po klasama:</i>	-

2. PODACI O IZDAVAOCU HARTIJE OD VREDNOSTI

2.1. Osnovni podaci o izdavaocu hartija od vrednosti:

<i>Skraćeni naziv izdavaoca hartija od vrednosti:</i>	MSK AD				
<i>Sedište i adresa izdavaoca:</i>	Kikinda, Miloševački put bb				
<i>Matični broj i PIB:</i>	MB: 08036403		PIB: 100508466		
<i>Datum i broj Rešenja upisa u Registar privrednih subjekata:</i>	Datum: 23.08.2005.		Broj: BD 25264		
<i>Datum osnivanja izdavaoca:</i>	20.05.1991.				
<i>Uvid u opšta akta izdavaoca:</i>	U dogovorenom terminu na adresi izdavaoca: MSK a.d. Kikinda, Miloševački put bb				
<i>Položaj izdavaoca u okviru grupacije:</i>	-				
<i>Odnos prema drugim privrednim subjektima:</i>	-				
<i>Način povezanosti izdavaoca sa drugim privrednim subjektima (na dan 19.08.2011.):</i>					
<i>Učešće drugih u kapitalu izdavaoca:</i>			<i>Učešće izdavaoca u kapitalu drugih:</i>		
<i>Naziv privrednog subjekta:</i>	<i>Oblik povezivanja:</i>	<i>% učešća u ukupnom kapitalu:</i>	<i>Naziv privrednog subjekta:</i>	<i>Oblik povezivanja:</i>	<i>% učešća u ukupnom kapitalu:</i>
JP SRBIJAGAS NOVI SAD	akcionarski	50. 75018	MSK CG Bar	Zavisno preduzeće	100,00
REPUBLIKA SRBIJA	akcionarski	37. 10296			
NIS AD NOVI SAD	akcionarski	8. 76866			
FOND ZA RAZVOJ RS	akcionarski	1. 63997			

INVEST-IMPORT AD BEOGRAD	akcionarski	0.52266			
VOJVOĐANSKA BANKA AD	akcionarski	0.41571			
DDOR NOVI SAD ADO	akcionarski	0.33391			
B.S.E. TRADING LIMITED	akcionarski	0.10777			
VOBEX - IM DOO NOVI SAD	akcionarski	0.08936			
COMBICK GMBH BEČ	akcionarski	0.08375			

* Podaci o strukturi vlasništva dostupni su na internet stranici Centralnog registra hartija od vrednosti (www.crhov.rs).

<i>Osnova za učešće izdavaoca u upravljanju drugim privrednim subjektima, odnosno učešće drugih privrednih subjekata u upravljanju izdavaoca hartija od vrednosti:</i>	
--	--

2.2. Kapital izdavaoca hartija od vrednosti (u hiljadama dinara):

2.2.1. Ukupan kapital izdavaoca:

Datum finansijskog izveštaja:	2008.	2009.	2010.
Početno stanje:	0	6.899.255	5.372.419
Ispravka materijalno značajnih grešaka u tekućoj godini:	0	0	0
Korigovano početno stanje:	0	6.899.255	5.372.419
Ukupno povećanje u tekućoj godini:	4.449.288	1.526.818	(5.166.617)
Ukupno smanjenje u tekućoj godini:	8.770	2.423	6.118
Stanje na kraju godine:	4.440.518	5.372.419	199.687

2.2.2. Osnovni kapital izdavaoca:

Datum finansijskog izveštaja:	2008.	2009.	2010.
Početno stanje:	1.732.003	3.032.466	3.032.466
Ispravka materijalno značajnih grešaka u tekućoj godini:	-	-	-
Korigovano početno stanje:	1.732.003	3.032.466	3.032.466
Ukupno povećanje u tekućoj godini:	14.468.294	-	-
Ukupno smanjenje u tekućoj godini:	-	-	-
Stanje na kraju godine:	16.200.297	3.032.466	3.032.466

2.2.3. Ostali kapital izdavaoca:

Datum finansijskog izveštaja:	2008.	2009.	2010.
Početno stanje:	25	0	0
Ispravka materijalno značajnih grešaka u tekućoj godini:	-	-	-
Korigovano početno stanje:	25	0	0
Ukupno povećanje u tekućoj godini:	1	-	-
Ukupno smanjenje u tekućoj godini:	-	-	-
Stanje na kraju godine:	26	0	0

2.2.4. Upisani, a neplaćeni kapital izdavaoca:

Datum finansijskog izveštaja:	2008.	2009.	2010.
Početno stanje:	-	-	-
Ispravka materijalno značajnih grešaka u tekućoj godini:	-	-	-
Korigovano početno stanje:	-	-	-
Ukupno povećanje u tekućoj godini:	-	-	-
Ukupno smanjenje u tekućoj godini:	-	-	-
Stanje na kraju godine:	-	-	-

2.2.5. Revalorizacije i ostale rezerve izdavaoca:

Datum finansijskog izveštaja:	2008.	2009.	2010.
Početno stanje:	3.879.468	3.866.789	3.864.346
Ispravka materijalno značajnih grešaka u tekućoj godini:	-	-	-
Korigovano početno stanje:	3.879.468	3.866.789	3.864.346
Ukupno povećanje u tekućoj godini:	-	-	-
Ukupno smanjenje u tekućoj godini:	12.699	2.423	8.196
Stanje na kraju godine:	3.866.769	3.864.346	3.856.150

2.2.6. Akumulirani dobitak/gubitak izdavaoca:

Datum finansijskog izveštaja:	2008.	2009.	2010.
Početno stanje:	(13.846.799)	0	(1.524.413)
Ispravka materijalno značajnih grešaka u tekućoj godini:	-	-	-
Korigovano početno stanje:	(13.846.799)	-	(1.524.413)
Ukupno povećanje u tekućoj godini:	(10.019.007)	(1.524.413)	(5.166.617)
Ukupno smanjenje u tekućoj godini:	(8.239.232)	-	2.081
Stanje na kraju godine:	(15.626.574)	(1.524.413)	(6.688.949)

2.2.7. Emisiona premija izdavaoca:

Datum finansijskog izveštaja:	2008.	2009.	2010.
Početno stanje:	-	-	-
Ispravka materijalno značajnih grešaka u tekućoj godini:	-	-	-
Korigovano početno stanje:	-	-	-
Ukupno povećanje u tekućoj godini:	-	-	-
Ukupno smanjenje u tekućoj godini:	-	-	-
Stanje na kraju godine:	-	-	-

2.2.8. Izdate akcije izdavaoca:

	2008.	2009.	2010.
Broj izdatih akcija:	16.172.258	3.784.887	3.784.887

2.2.9. Otkupljene sopstvene akcije izdavaoca:

Datum finansijskog izveštaja:	2008.	2009.	2010.
Početno stanje:	-	-	-
Ispravka materijalno značajnih grešaka u tekućoj godini:	-	-	-
Korigovano početno stanje:	-	-	-
Ukupno povećanje u tekućoj godini:	-	-	-
Ukupno smanjenje u tekućoj godini:	-	-	-
Stanje na kraju godine:	-	-	-

2.2.10. Promene na kapitalu izdavaoca:

Odredbe opštih akata koje se odnose na promene kapitala:		
Opis promena osnovnog kapitala:	2008.	Povećanje na osnovu emisije akcija profesionalnim investitorima.
	2009.	Smanjenje po osnovu pokrića gubitka.
	2010.	
Opis promena revalorizacionih i drugih rezervi:	2008.	
	2009.	Smanjenje raspoloživih rezervi po osnovu pokrića gubitka
	2010.	
Opis promena upisanog, a neuplaćenog kapitala:	2008.	
	2009.	
	2010.	
Opis promena po osnovu otkupljenih sopstvenih akcija:	2008.	
	2009.	
	2010.	
Opis promena emisije premije:	2008.	
	2009.	
	2010.	
Opis promena ukupnog kapitala:	2008.	Povećanje na osnovu emisije akcija profesionalnim investitorima.
	2009.	Smanjenje po osnovu pokrića gubitka.
	2010.	

2.2.11. Podaci o sopstvenim akcijama koje izdavalac poseduje u svom vlasništvu:

Broj sopstvenih akcija:	-
Vreme i razlog sticanja:	-
Podaci o portfelju sopstvenih akcija:	-

2.3. Knjigovodstvena vrednost i trgovina hartijama od vrednosti izdavaoca:

2.3.1. Knjigovodstvena/obračunska vrednost hartija od vrednosti izdavaoca:

Obračunska vrednost hartije od vrednosti (na dan 31.12.2010. godine)	52,68 RSD
Opis načina obračuna:	Pri izračunavanju obračunske vrednosti nije uzeta u obzir vrednost društvenog kapitala. Obračunska vrednost je dobijena deljenjem vrednosti nominovanog kapitala (99,84973% od ukupne vrednosti kapitala) odnosno 199.386.935,45 dinara sa ukupnim brojem emitovanih akcija izdavaoca 3.784.887 iznosi: 52,68 dinara.
Korigovana knjigovodstvena vrednost kapitala:	52,68 RSD po akciji
Ukupan broj akcija:	3.784.887

2.3.2. Trgovanje hartijama do vrednosti izdavaoca:

Vrsta organizovanog tržišta na kome se trguje hartijama od vrednosti:	Vanberzansko tržište
Naziv organizovanog tržišta na kome se trguje hartijama od vrednosti:	Beogradska berza AD Beograd, Omladinskih brigada br.1, Beograd
Vreme određeno za trgovanje:	Prema zvanično objavljenom kalendaru aukcija na sajtu Beogradske berze
Grafički prikazi dnevnih oscilacija, srednje cene i prometa:	<p>MSKKI - Metanolsko sirćetni kompleks a.d. , Kikinda</p>

2.4. IMAOCI HARTIJA OD VREDNOSTI IZDAVAOCA:

Pregled na dan: 19.08.2011. godine.

RB	Naziv imaoaca akcionara:	Broj akcija:	% učešća u ukupnom kapitalu:
1.	JP SRBIJAGAS NOVI SAD	1.920.837	50.75018
2.	REPUBLIKA SRBIJA	1.404.305	37.10296
3.	NIS A.D. NOVI SAD	331.884	8.76866
4.	FOND ZA RAZVOJ REP. SRBIJE	62.071	1.63997
5.	INVEST-IMPORT A.D. BEOGRAD	19.782	0.52266
6.	VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD	15.734	0.41571
7.	DDOR NOVI SAD	12.638	0.33391
8.	B.S.E. TRADING LIMITED	4.079	0.10777
9.	VOBEX - IM DOO NOVI SAD	3.382	0.08936
10.	COMBICK GMBH BEČ	3.170	0.08375

* Pregled akcionara dostupan na internet stranici Centralnog registra hartija od vrednosti (www.crhov.rs)

3. POSLOVANJE I IMOVINA IZDAVAOCA HARTIJA OD VREDNOSTI**3.1. Delatnost izdavaoca hartija od vrednosti:**

Osnovna delatnost izdavaoca:	Proizvodnja ostalih osnovnih organskih hemikalija
Šifra delatnosti izdavaoca:	2014

3.1.1. Prihodi od delatnosti po osnovu kojih izdavalac ostvaruje najveći prihod (u 000 dinara):

Vrednost prihoda od delatnosti:	2008.	7.267.137
	2009.	541.415
	2010.	5.204.332

3.1.2. Položaj na tržištu i poslovi koje izdavalac obavlja van sedišta:	
Procena učešća izdavaoca na tržištu:	Na domaćem tržištu ne postoji konkurencija. Na ino tržištu postoje daleko veće kompanije od MSK, međutim i pored toga MSK ima svoju poziciju tako da nesmetano prodaje svoje proizvode.
Glavni konkurenti izdavaoca:	BP Chemicals, Celanese, Methanex...
Naziv mesta van sedišta, na kome izdavalac vrši svoju delatnost:	-

3.1.3. Prekidi u poslovanju i posebne okolnosti izdavaoca:	
Prekidi u poslovanju u prethodne tri godine i razlozi prekida poslovanja:	Redovni remontni postrojenja svake druge godine u trajanju od 45 dana
Posebne okolnosti:	U januaru 2009. godine se, usled gasne krize, išlo na redovne remontne aktivnosti (koje su osposobile fabriku za dvogodišnju kontinuiranu proizvodnju). Zbog posledica svetske ekonomske krize i drastičnog pada cena finalnih proizvoda, metanola i sirčetne kiseline, kao i izuzetno visoke cene prirodnog gasa, kao osnovne sirovine, nisu se stekli uslovi za početak rentabilne proizvodnje, sve do 24. novembra 2009. kada je počela proizvodnja za komercijalnu prodaju proizvoda. U 2010. godini proizvodnja se odvijala u otežanim ekonomskim uslovima i s obzirom na nemogućnost rentabilnog poslovanja, kao i nemogućnost urednog servisiranja obaveza prema JP „Srbijagas“ 03.10.2010. godine proizvodnja u MSK je ponovo zaustavljena.

* Navedene su činjenice i okolnosti vezane za poslovanje izdavaoca poznate u vreme pripreme prospekta, a koje mogu bitnije uticati na podatke o poslovanju izdavaoca hartija od vrednosti.

3.2. Imovina i obaveze izdavaoca hartija od vrednosti:

3.2.1. Imovina i vrednost imovine izdavaoca:			
Nepokretna imovina :	Naziv, mesto i vrsta objekta:	Namena objekta:	Površina objekta (m²)
	Kotlarnica	proizvodnja	3.864
	Laboratorija	proizvodnja	1.761
	Restoran društvene ishrane	društveni standard	1.620
	Kompresornica II	proizvodnja	2.200
	Komandno – kontrolna zgrada	proizvodnja	1.630
	Radionica	održavanje	1.835
	Podstanica P-1	proizvodnja	1.440
	Kompresornica I	proizvodnja	1.365
	Poslovna montažna zgrada	administracija	1.490
	Protivpožarna zgrada	zaštita	567
	Zgrada hemijske pripreme vode HPV	proizvodnja	749
	Zgrada održavanja	održavanje	1.335
	Centralni magacin	skladištenje	2.880
	Dnevni rezervoar za sirčetnu kiselinu	proizvodnja	1.000
	Tankvana metanola	skladištenje	34.485
	Tankvana sirčetnog rezervoara	skladištenje	5.500
	Zgrada kvaliteta/SZ	unapređenje kvaliteta i zaštita	792
	Putevi i platoi	transport	46.908
	Industrijski kolosek	transport	53.698

Prospekt izdavaoca hartija od vrednosti

Vojvođanska banka AD Novi Sad, Funkcija brokerski poslovi i finansijsko savetovanje

	<i>Lokacija</i>	<i>Namena</i>	<i>Površina (ha)</i>
Zemljišta:	MSK Kikinda AD Kikinda Miloševački put bb, Kikinda	Građevinsko zemljište	51,32
Vrednost postrojenja i opreme:	<i>Namena opreme:</i>		Vrednost opreme (RSD)
	Ukupna oprema		2.716.669.873,45

3.2.2. Kapitalna ulaganja izdavaoca i ulaganja u druge privredne subjekte:					
Kapitalna ulaganja izdavaoca:	2008.	-			
	2009.	-			
	2010.	-			
Kapitalna ulaganja u druge privredne subjekte:		Naziv i sedište subjekta:	Vrsta kapitalnog ulaganja:	Učešće izdavaoca u kapitalu subjekta:	% učešća u ukupnom kapitalu subjekta
	2008.	MSK CG Bar	Ulog	75.000 €	100%
	2009.	-	-	-	-
	2010.				
Podaci o zavisnom društvu:	Delatnost:	Članovi uprave:	Razvojna politika i strategija:	Vrednost dobitka/gubitka:	Vrednost ukupnog kapitala subjekta
	MSK CG Bar 63110 – pretovar u lukama	Malobabić dr Miroslav Petrović Ivana Pajović Sloba Masal mr Zoran Rakočević Momčilo Malenčić Uroš	U zavisnosti od razvojne politike i strategije matičnog preduzeća, što u velikoj meri zavisi od trenutnih ekonomskih okolnosti.	(6,56€)	490.479,00 €

3.2.3. Patenti, koncesije i posebne dozvole izdavaoca hartija od vrednosti:
-

* Navesti podatke o uslovima i očekivanom trajanju odobrenih koncesija, patenata, bitnih komercijalnih ugovora, ugovora o franšizingu, posebnih dozvola za uvoz/izvoz robe, obavljanje određene delatnosti i sl.

3.2.4. Založna prava izdavaoca hartija od vrednosti:		
Predmet i vrsta zaloge:	Vrednost založnog dobra i založnog potraživanja:	Trajanje zaloge i naziv poverioca:
Zakup vozila - od Raiffeisen Rent	4.111,88 CHF	Agencija za privredne registre - Registar založnog prava na pokretnim stvarima i pravima, Zl. br. 10314/08, dana 14.08.2008. godine, kao pokretna stvar-novčana sredstva

3.2.5. Parnični i drugi postupci izdavaoca hartija od vrednosti:	
Sporovi u korist izdavaoca:	-
Sporovi na teret izdavaoca:	-

* Navesti podatke o značajnijim sporovima koji se vode pred sudom ili organom uprave: broj i vrednost postupaka. Postupci u vezi sa pravom industrijske svojine i zloupotrebe monopolskog polažaja se navode posebno.

3.2.6. Ukupan iznos obaveza izdavaoca koje nisu dospele do dana podnošenja prospekta:	
Iznos obaveza po osnovu bankarskih kredite:	
Iznos obaveza po osnovu izdatih dužničkih hartija od vrednosti:	
Ostale obaveze:	

3.2.7. Ukupan iznos obaveza izdavaoca koje nisu ispunjene o roku njihovog dospeća do dana podnošenja:	
Iznos obaveza po osnovu bankarskih kredita:	
Iznos obaveza po osnovu izdatih dužničkih hartija od vrednosti:	
Ostale obaveze:	

3.2.8. Zaposleni kod izdavaoca hartija od vrednosti i ukupna vrednost obaveza prema zaposlenima:

Stručna sprema:	2008.	2009.	2010.
Doktor nauka:	-	-	-
Magistar:	2	2	2
Visoka stručna sprema:	81	82	82
Viša stručna sprema:	35	35	35
Srednja stručna sprema:	278	280	286
Visoko kvalifikovani:	2	2	2
Kvalifikovani i nekvalifikovani:	126	126	122
Ukupno:	524	527	529

Ukupna vrednost obaveza prema zaposlenima:	-
---	---

3.3. Finansijski podaci izdavaoca hartija od vrednosti:

3.3.1. Bilans uspeha		(u 000 dinara)		
PRIHODI I RASHODI:		31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2010.
Poslovni prihodi:		7.338.908	447.180	5.118.285
Prihodi od prodaje		7.267.137	541.415	5.204.332
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		-	53	49
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		57.127	-	0
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		-	97.748	88.463
Ostali poslovni prihodi		14.644	3.460	2.367
Finansijski prihodi		266.219	112.536	201.527
Ostali prihodi		320.815	49.608	110.743
Poslovni rashodi		9.684.431	2.044.725	9.946.231
Nabavna vrednost prodate robe		-	-	-
Troškovi materijala		7.556.385	975.978	7.879.896
Troškovi zarada i ostali lični rashodi		510.525	461.364	545.285
Troškovi amortizacije i rezervisanja		369.372	369.228	369.082
Ostali poslovni rashodi		1.248.149	238.155	1.151.968
Finansijski rashodi		204.737	18.326	695.285
Ostali rashodi		22.144	81.747	12.856
DOBITAK (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		(1.985.370)	(1.535.474)	(5.223.817)

NETO DOBITAK (GUBITAK) POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA	4.228	8.656	4.738
DOBITAK (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA	(1.981.142)	(1.526.818)	(5.219.079)
POREZ NA DOBITAK	-	-	-
Poreski rashodi perioda	-	-	-
Odloženi poreski rashod perioda	-	-	-
Odloženi poreski prihod perioda	197.437	-	52.462
Isplaćena lična primanja poslodavcu	-	-	-
NETO DOBITAK (GUBITAK):	(1.783.705)	(1.526.818)	(5.166.617)
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima			
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica			
ZARADA PO AKCIJI			
1. Osnovna zarada			
2. Umanjena zarada po akciji			

3.3.2 Bilans stanja aktiva		(u 000 dinara)		
AKTIVA:		31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2010.
UKUPNA AKTIVA:		7.238.548	6.088.241	7.581.310
Stalna imovina		4.585.054	4.616.203	4.320.639
	Neplaćeni, upisani kapital	-	-	-
	Goodwill	-	-	-
	Nematerijalna ulaganja	60.628	114.718	141.166
	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	4.476.450	4.452.306	4.110.910
	Nekretnine postrojenja i oprema	4.476.450	4.452.306	4.110.910
	Investicione nekretnine	-	-	-
	Biološka sredstva	-	-	-
	Dugoročni finansijski plasmani	47.976	49.179	68.563
	Učešća u kapitalu	47.732	48.914	53.614
	Ostali dugoročni fin. plasmani	244	265	14.949
Obrtna imovina		2.653.494	1.472.038	3.260.671
	Zalihe	1.311.377	790.380	744.979
	Stalna sredstva namenjena prodaji i sred. poslovanja koje se obustavlja	-	-	-
	Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	1.342.117	681.658	2.515.692
	Potraživanja	426.321	176.911	196.338
	Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	31	36	0
	Kratkoročni finansijski plasmani	35.000	60.000	60.000
	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	786.319	381.949	2.248.267
	Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	94.446	62.762	11.087
	Odložena poreska sredstva	-	-	-
	Poslovna imovina	7.238.548	6.088.241	7.581.310
	Gubitak iznad visine kapitala	-	-	-
	Vanbilansna aktiva	-	-	-

3.3.3 Bilans stanja pasiva		(u 000 dinara)		
PASIVA:	31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2010.	
UKUPNA PASIVA:	7.238.548	6.088.241	7.581.310	
<i>Kapital:</i>	4.440.518	5.372.419	199.687	
<i>Osnovni kapital</i>	16.200.323	3.032.466	3.032.466	
<i>Neuplaćeni upisani kapital</i>	-	-	-	
<i>Rezerve</i>	-	-	20	
<i>Revalorizacione rezerve</i>	3.866.769	3.864.346	3.856.150	
<i>Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti</i>	-	20	-	
<i>Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti</i>	-	-	-	
<i>Neraspoređena dobit</i>	-	-	-	
<i>Gubitak</i>	15.626.574	1.524.413	6.688.949	
<i>Otkupljene sopstvene akcije</i>	-	-	-	
<i>Dugoročna rezervisanja i obaveze</i>	2.745.568	663.360	7.381.623	
<i>Dugoročna rezervisanja</i>	92.557	101.128	107.784	
<i>Dugoročne obaveze</i>	-	-	-	
<i>Dugoročni krediti</i>	-	-	-	
<i>Ostale dugoročne obaveze</i>	-	-	-	
<i>Kratkoročne obaveze</i>	2.653.011	562.232	7.273.839	
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	66	63	76	
<i>Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koja se obustavlja</i>	-	-	-	
<i>Obaveze iz poslovanja</i>	2.610.645	530.541	6.594.005	
<i>Ostale kratkoročne obaveze</i>	41.377	31.246	678.799	
<i>Obaveze po osnovu PDV i ostalih jav. prihoda i pas. vremenska ograničenja</i>	923	382	959	
<i>Obaveze po osnovu poreza na dobitak</i>	-	-	-	
<i>Odložene poreske obaveze</i>	52.462	52.462	-	
<i>Vanbilansna pasiva</i>	-	-	-	

3.3.4 Izveštaj o novčanim tokovima		(u 000 dinara)		
	31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2010.	
PRILIV GOTOVINE				
<i>Priliv iz poslovnih aktivnosti</i>	6.916.063	903.288	5.221.540	
<i>Priliv iz aktivnosti plasiranja investiranja</i>	33.918	31.933	463	
<i>Priliv iz aktivnosti finansiranja</i>	-	-	-	
ODLIV GOTOVINE				
<i>Odliv iz poslovnih aktivnosti</i>	6.646.588	1.363.221	3.292.920	
<i>Odliv iz aktivnosti plasiranja investiranja</i>	56.802	25.000	50.203	
<i>Odliv iz aktivnosti finansiranja</i>	1.441	-	-	
Svega prilivi gotovine	6.949.981	935.221	5.222.003	
Svega odlivi gotovine	6.704.831	1.388.221	3.343.123	
Neto priliv gotovine	245.150	-	1.878.880	
Neto odliv gotovine	-	453.000		
Gotovina na početku obračunskog perioda	451.733	786.319	381.949	
<i>Pozitivne kursne razlike</i>	93.338	48.630	9.598	
<i>Negativne kursne razlike</i>	3.902	-	22.160	
Gotovina na kraju obračunskog perioda	786.319	381.949	2.248.267	

3.3.5 Izveštaj o promenama na kapitalu od 01.01.2010. – 31.12.2010.

(u 000 dinara)

OPIS	Stanje na početku perioda	Povećanje tokom perioda	Smanjenje tokom perioda	Stanje na kraju perioda
1. Osnovni kapital	3.032.466	-	-	3.032.466
2. Ostali kapital	-	-	-	-
3. Neuplaćeni, upisani kapital	-	-	-	-
4. Emisiona premija	-	-	-	-
5. Rezerve	20	-	-	20
6. Revalorizacione rezerve	3.864.346	-	8.196	3.856.150
7. Nerealizovani dobiti po osnovu hov	-	-	-	-
8. Nerealizovani gubici po osnovu hov	-	-	-	-
9. Neraspoređena dobit	-	-	-	-
10. Gubitak	1.524.413	5.166.617	2.081	6.688.949
11. Otkupljene sopstvene akcije i udeli	-	-	-	-
11. Ukupno	5.372.419	5.166.617	6.118	199.687
12. Gubitak iznad visine kapitala	-	-	-	-

3.3.6 Značajna objašnjenja pojedinih pozicija iz fin. izveštaja sadržanih u napomenama:

/

3.3.7 Zaključno mišljenje revizora finansijskih izveštaja**Revizija za 2008. godinu – MOORE STEPHENS Revizija i računovodstvo**

Mišljenje: Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Metanolsko-sirćetnog kompleksa AD Kikinda na dan 31.decembra 2008. godine, kao i rezultat njegovog poslovanja i tokove gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz finansijske izveštaje.

Skrećemo pažnju na sledeće, ne izražavajući rezervu u odnosu na dato mišljenje:

Metanolsko-sirćetni kompleks AD Kikinda je u poslovnoj 2008. godini iskazao gubitak u iznosu RSD 1.981.142 hiljade, a na dan 31.12.2008. godine kumulirani gubitak iskazan u Bilansu stanja iznosio je RSD 15.626.574 hiljade. U 2008. godini MSK je izvršio konverziju obaveza u kapital u ukupnom iznosu od RSD 14.468.294 hiljade. Od decembra 2008. godine pa do datuma ovog izveštaja proizvodnja je obustavljena. Finansijski izveštaji su sastavljeni na računovodstvenoj osnovi stalnosti poslovanja, a napred navedene činjenice ukazuju na postojanje materijalno značajne neizvesnosti koja izaziva značajnu sumnju da li će MSK biti u stanju da nastavi sa poslovanjem po načelu stalnosti pravnog lica.

Revizija za 2009. godinu – Vizura Audit DOO Zrenjanin

Mišljenje: Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje privrednog društva METANOLSKO-SIRĆETNI KOMPLEKS AD KIKINDA na dan 31. decembar 2009. godine, kao i rezultat njegovog poslovanja i tokove gotovine za poslovnu godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u Napomenama uz finansijske izveštaje.

Revizija za 2010. godinu – Vizura Audit DOO Zrenjanin

Mišljenje: Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje privrednog društva METANOLSKO - SIRĆETNI KOMPLEKS AD KIKINDA na dan 31. decembar 2010. godine, kao i rezultat njegovog poslovanja za poslovnu godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

Skretanje pažnje: Skrećemo pažnju na činjenicu da je METANOLSKO - SIRĆETNI KOMPLEKS AD KIKINDA u 2010. godini iskazao neto gubitak u iznosu od RSD 5.166.617 hiljada, a na dan 31.12.2010. godine kumulirani gubitak iskazan u Bilansu stanja iznosi RSD 6.688.949 hiljada. Kratkoročne obaveze Društva veće su od obrtne imovine za RSD 4.013.168 hiljada. Dana 04.10.2010. godine u dogovoru sa većinskim vlasnikom JP Srbijagas Novi Sad, zaustavljen je proces proizvodnje dok se ne steknu uslovi za dalji nastavak proizvodnje. Povećanje cena prirodnog gasa za oko 60% za kvalifikovane kupce, gde spada i METANOLSKO - SIRĆETNI KOMPLEKS AD KIKINDA od novembra 2009. godine, kao i stagnacija cena finalnih proizvoda Društva koje su berzanskog karaktera, uzrokovalo je poslovanje sa gubitkom. Prirodni gas je osnovna sirovina za proizvodnju i u ukupnim troškovima poslovanja učestvuje između 70% i 80% te je rast cena istog direktno uticao to da Društvo obustavi proizvodnju. Očekuje se pokretanje proizvodnje u drugoj polovini 2011. godine zbog tendencije rasta cena finalnih proizvoda Društva.

Prospekt izdavaoca hartija od vrednosti

Vojvođanska banka AD Novi Sad, Funkcija brokerski poslovi i finansijsko savetovanje

Finansijski izveštaji su sastavljeni na računovodstvenoj osnovi stalnosti poslovanja, a napred navedene činjenice ukazuju na postojanje materijalno značajne neizvesnosti u pogledu mogućnosti da li će METANOLSKO - SIRČETNI KOMPLEKS AD KIKINDA biti u stanju da nastavi sa poslovanjem u skladu sa ovim načelom. Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

3.3.8 Podaci iz konsolidovanih finansijskih izveštaja izdavaoca za prethodne tri godine:

Pravna lica obuhvaćena konsolidovanim izveštajem:

MSK a.d. Kikinda i MSK CG d.o.o. Bar

3.3.9 Konsolidovani bilans stanja:

(u 000 dinara)

AKTIVA:	31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2010.
UKUPNA AKTIVA:	7.230.872	6.079.190	7.570.950
Stalna imovina	4.577.543	4.606.677	4.308.805
<i>Neuplaćeni, upisani kapital</i>	-	-	-
<i>Goodwill</i>	-	-	-
<i>Nematerijalna ulaganja</i>	60.628	114.718	141.166
<i>Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva</i>	4.512.396	4.489.811	4.150.821
<i>Nekretnine postojenja i oprema</i>	4.512.396	4.489.811	4.150.821
<i>Investicione nekretnine</i>	-	-	-
<i>Biološka sredstva</i>	-	-	-
<i>Dugoročni finansijski plasmani</i>	4.519	2.148	16.818
<i>Učešća u kapitalu</i>	4.275	1.883	1.869
<i>Ostali dugoročni fin. plasmani</i>	244	265	14.949
Obrtna imovina	2.653.329	1.472.513	3.262.145
<i>Zalihe</i>	1.311.394	790.380	744.979
<i>Stalna sredstva namenjena prodaji i sred. poslovanja koje se obustavlja</i>	-	-	-
<i>Krakovoročna potraživanja, plasmani i gotovina</i>	1.341.935	682.133	2.517.166
<i>Potraživanja</i>	425.664	176.876	196.045
<i>Potraživanja za više plaćen porez na dobitak</i>	35	36	7
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>	35.000	60.000	60.000
<i>Gotovinski ekvivalenti i gotovina</i>	786.790	382.177	2.250.027
<i>Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja</i>	94.446	63.044	11.087
Odložena poreska sredstva			
Poslovna imovina	7.230.872	6.079.190	7.570.950
Gubitak iznad visine kapitala			
Vanbilansna aktiva			
PASIVA:	31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2010.
UKUPNA PASIVA:	7.230.872	6.079.190	7.570.950
Kapital:	4.440.393	5.363.025	189.350
<i>Osnovni kapital</i>	16.200.323	3.032.466	3.032.466
<i>Neuplaćeni upisani kapital</i>	-	-	-
<i>Rezerve</i>	-	20	20
<i>Revalorizacione rezerve</i>	3.870.204	3.867.801	3.858.346
<i>Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti</i>	-	-	-
<i>Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti</i>	-	-	-
<i>Neraspoređena dobit</i>	-	14	43

Prospekt izdavaoca hartija od vrednosti

Vojvođanska banka AD Novi Sad, Funkcija brokerski poslovi i finansijsko savetovanje

Gubitak	15.630.134	1.537.276	6.701.525
Otkupljene sopstvene akcije	-	-	-
Dugoročna rezervisanja i obaveze	2.737.980	663.662	7.381.600
Dugoročna rezervisanja	92.557	101.128	107.829
Dugoročne obaveze	-	-	-
Dugoročni krediti			-
Ostale dugoročne obaveze			-
Kratkoročne obaveze	2.645.423	562.534	7.273.771
Kratkoročne finansijske obaveze	66	63	76
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koja se obustavlja	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	2.602.793	530.843	6.592.866
Ostale kratkoročne obaveze	41.554	31.246	679.402
Obaveze po osnovu PDV i ostalih jav. prihoda i pas. vremenska ograničenja	1.010	382	1.427
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	-	-	-
Odložene poreske obaveze		52.503	-
Vanbilansna pasiva	-	-	

3.3.10. Konsolidovani bilans uspeha:

(u 000 dinara)

PRIHODI I RASHODI:	31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2010.
Poslovni prihodi:	7.337.569	447.145	5.117.340
Prihodi od prodaje	7.265.798	541.380	5.203.387
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	-	53	49
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	57.127	-	-
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	-	97.748	88.463
Ostali poslovni prihodi	14.644	3.460	2.367
Finansijski prihodi	261.851	108.971	201.527
Ostali prihodi	320.815	49.611	110.971
Poslovni rashodi	9.682.920	2.053.832	9.943.362
Nabavna vrednost prodane robe			
Troškovi materijala	7.557.466	976.505	7.880.898
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	516.234	467.144	552.317
Troškovi amortizacije i rezervisanja	370.746	370.720	370.710
Ostali poslovni rashodi	1.238.474	239.463	1.139.437
Finansijski rashodi	203.810	18.326	695.285
Ostali rashodi	22.144	81.752	12.904
DOBITAK (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	(1.988.639)	(1.548.183)	(5.221.713)
NETO DOBITAK (GUBITAK) POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA	3.960	8.655	4.738
DOBITAK (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA	(1.984.679)	(1.539.528)	(5.216.975)
POREZ NA DOBITAK	-	-	-
Poreski rashodi perioda	-	-	-
Odloženi poreski rashod perioda			
Odloženi poreski prihod perioda	197.437	-	52.462
Isplaćena lična primanja poslodavcu	-	-	-
NETO DOBITAK (GUBITAK):	(1.787.242)	(1.539.528)	(5.164.513)
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima			
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica			

Prospekt izdavaoca hartija od vrednosti

Vojvođanska banka AD Novi Sad, Funkcija brokerski poslovi i finansijsko savetovanje

ZARADA PO AKCIJI			
1. Osnovna zarada			
2. Umanjena zarada po akciji			

3.3.11. Konsolidovani izveštaj o novčanim tokovima za prethodne tri godine

(u 000 dinara)

	31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2010.
PRILIV GOTOVINE			
Priliv iz poslovnih aktivnosti	6.948.580	902.472	5.192.205
Priliv iz aktivnosti plasiranja investiranja	33.918	31.933	463
Priliv iz aktivnosti finansiranja	6.645	10	50.203
ODLIV GOTOVINE			
Odliv iz poslovnih aktivnosti	6.692.257	1.362.658	3.262.053
Odliv iz aktivnosti plasiranja investiranja	56.802	25.000	50.203
Odliv iz aktivnosti finansiranja	1.441	-	-
Svega prilivi gotovine	6.989.143	934.415	5.192.668
Svega odlivi gotovine	6.750.500	1.387.658	3.312.256
Neto priliv gotovine	238.643	-	1.880.412
Neto odliv gotovine	-	453.243	
Gotovina na početku obračunskog perioda	458.711	786.790	382.177
Pozitivne kursne razlike	93.338	48.630	9.598
Negativne kursne razlike	3.902	-	22.160
Gotovina na kraju obračunskog perioda	786.790	382.177	2.250.027

3.3.12. Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu od 01.01.2010. – 31.12.2010.

OPIS	Stanje na početku perioda	Povećanje tokom perioda	Smanjenje tokom perioda	Stanje na kraju perioda
1. Osnovni kapital	3.032.466	-	-	3.032.466
2. Ostali kapital	-	-	-	-
3. Neuplaćeni, upisani kapital	-	-	-	-
4. Emisiona premija	-	-	-	-
5. Rezerve	20	-	-	20
6. Revalorizacione rezerve	3.867.801	-	9.455	3.858.346
7. Nerealizovani dobiti po osnovu hov	-	-	-	-
8. Nerealizovani gubici po osnovu hov	-	-	-	-
9. Neraspoređena dobit	14	29	-	43
10. Gubitak	1.537.276	5.164.249	-	6.701.525
11. Otkupljene sopstvene akcije i udeli	-	-	-	-
11. Ukupno	5.363.025	5.164.278	9.455	189.350
12. Gubitak iznad visine kapitala	-	-	-	-

3.3.13. Značajna objašnjenja pojedinih pozicija iz konsolidovanih fin. izv. sadržanih u napomenama:

--

3.3.14. Zaključno mišljenje revizora konsolidovanih finansijskih izveštaja:

Revizija za 2008. godinu – MOORE STEPHENS Revizija i računovodstvo

Mišljenje: Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Grupe Metanolsko-sirćetni kompleks AD Kikinda na dan 31.decembra 2008. godine, kao i rezultat poslovanja i tokove gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje.

Skrećemo pažnju na sledeće, ne izražavajući rezervu na izraženo mišljenje u prethodnoj tački:

Grupa Metanolsko-sirćetni kompleks AD Kikinda je u poslovnoj 2008. godini iskazala gubitak u iznosu RSD 1.984.671

Prospekt izdavaoca hartija od vrednosti

Vojvođanska banka AD Novi Sad, Funkcija brokerski poslovi i finansijsko savetovanje

hiljade, a na dan 31.12.2008. godine kumulirani gubitak iskazan u Bilansu stanja iznosio je RSD 15.630.134 hiljade. Matična kompanija, akcionarsko društvo Metanolsko-sirćetni kompleks, Kikinda, u 2008. godini je izvršio konverziju obaveza u kapital u ukupnom iznosu od RSD 14.468.294 hiljade. Od decembra 2008. godine pa do datuma ovog izveštaja, u matičnoj kompaniji je obustavljena proizvodnja. Finansijski izveštaji su sastavljeni na računovodstvenoj osnovi stalnosti poslovanja, a napred navedene činjenice ukazuju na postojanje materijalno značajne neizvesnosti koja izaziva značajnu sumnju da li će Grupa biti u stanju da nastavi sa poslovanjem po načelu stalnosti pravnog lica.

Revizija za 2009. godinu – Vizura Audit DOO Zrenjanin

Mišljenje: Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje KONSOLIDOVANOG METANOLSKO-SIRĆETNOG KOMPLEKSA AD KIKINDA, na dan 31.decembra 2009. godine, kao i rezultat njegovog poslovanja i tokove gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u Napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje.

Revizija za 2010. godinu – revizija će biti sprovedena i objavljena u zakonski predviđenom roku.

3.3.15 Značajni pokazatelji poslovanja i uspešnosti:

Likvidnost I stepena:	0,3091	Gotovina i got. ekvivalenti/kratkoročne obaveze
Likvidnost II stepena:	0,3459	Obrtna imovina-zalihe/kratkoročne obaveze
Racio neto obrtnog fonda:	(1,2308)	Obrtna imovina-krat. obaveze/obrotna imovina
	(0,5294)	Obrtna imovina-krat. obaveze/poslovna imovina
Finansijska stabilnost:	0,0263	Sopstveni kapital/poslovna pasiva
Stepen zaduženosti:	0,9594	Krat. obaveze+dug. obaveze/poslovna pasiva
	36,4262	Krat. obaveze+dug. obaveze/sopstveni kapital
Rentabilitet ukupnog kapitala nakon oporezivanja:	-	Neto dobitak/prosečna poslovna pasiva (pred.god.+tek.god./2)
	-	Neto dobitak/prosečni poslovni kapital (pred.god.+tek.god./2)

3.3.16 Troškovi zarada:

Mesec:	Decembar 2009	Januar 2011	Februar 2011
Bruto:	41.413.214,70	41.304.821,72	37.950.006,65
Neto:	25.015.654,21	24.916.744,95	22.900.766,03

3.3.17 Dobitak/gubitak po akciji:

Godina:	2008.	2009.	2010.
Ukupan broj akcija	16.172.258	3.784.887	3.784.887
Iznos neto dobitka/gubitka	(1.787.194.707,88)	(1.526.818.000,00)	(5.166.617.000,00)
Dobitak/gubitak po akciji	(110,51)	(403,40)	(1.365,07)

3.3.18 Dobitak/gubitak po akciji (konsolidovani izveštaji):

Godina:	2008.	2009.	2010.
Ukupan broj akcija	16.172.258	3.784.887	3.784.887
Iznos neto dobitka/gubitka	(1.787.194.707,88)	(1.539.528.000,00)	(5.164.513.000,00)
Dobitak/gubitak po akciji	(110,51)	(406,76)	(1.364,51)

3.3.19 Dividenda izdavaoca hartija od vrednosti:

Godina:	2008.	2009.	2010.
Iznos bruto isplaćene dividende (po akciji za svaku klasu posebno):	-	-	-
Dan/datum preseka (ex-dividend day):	-	-	-
Datum isplate dividende:	-	-	-

3.3.20 Vanbilansne pozicije:

-

3.4. Druge bitne činjenice izdavaoca hartija od vrednosti:

- Na osnovu Odluke Skupštine akcionara od 31.03.2008. godine Izdavalac je doneo Odluku o emisiji akcija u skladu sa članom 55. Zakona o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata i podneo zahtev za odobrenje emisije od strane Komisije za hartije od vrednosti koja je izdala Rešenje o odobrenju dana 21.04.2008. godine br. 4/0-50-1760/7-08. Navedenom Odlukom emituje se 14.468.294 komada običnih akcija, nominalne vrednosti 1.000,00 dinara u ukupnom obimu od 14.468.294.000,00 dinara, CFI kod ESVUFR i ISIN broj RSMSKKE08165. Po Rešenju Komisije navedene akcije ne mogu biti predmet sekundarne javne ponude na organizovanom tržištu najmanje dvanaest meseci od dana njihovog izdavanja i nisu uključene na tržište Beogradske berze.
- Na osnovu odluke Skupštine akcionara od 31.07.2009. godine Izdavalac je doneo Odluku o emisiji akcija u skladu sa članom 55. Zakona o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata i podneo zahtev za odobrenje emisije od strane Komisije za hartije od vrednosti koja je izdala Rešenje o odobrenju izdavanja hartija od vrednosti unapred poznatim kupcima dana 09.09.2009. godine br. 4/0-50-4428/6-09. Navedenom Odlukom emituje se 2.458.737 komada običnih akcija, nominalne vrednosti od 1.000,00 dinara, u ukupnom obimu od 2.458.737.000,00 dinara, CFI kod ESVUFR i ISIN broj RSMSKKE08165. Po Rešenju Komisije navedene akcije ne mogu biti predmet sekundarne javne ponude na organizovanom tržištu najmanje dvanaest meseci od dana njihovog izdavanja i nisu uključene na tržište Beogradske berze.
- Na osnovu odluke Skupštine akcionara od 13.11.2009. godine Izdavalac je doneo Odluku o emisiji akcija u skladu sa članom 59. Zakona o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata i podneo zahtev za odobrenje emisije od strane Komisije za hartije od vrednosti koja je izdala Rešenje o odobrenju izdavanja hartija od vrednosti bez javne ponude radi zamene postojećih akcija akcijama nove nominalne vrednosti dana 03.12.2009. godine br. 4/0-29-5530/4-09. Navedenom Odlukom emituje se 3.784.887 komada običnih akcija, nominalne vrednosti od 800,00 dinara, u ukupnom obimu od 3.027.909.600,00 dinara, CFI kod ESVUFR i ISIN broj RSMSKKE48963. Pomenute akcije su evidentirane u informacionom sistemu Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti, ali se na organizovano tržište uključuju samo akcije koje su bile kotirane na berzi u broju 346.161, do eventualnog odobrenja Komisiji za hartije od vrednosti za uključenje akcija po osnovu emisija iz tačke 1 i 2.
- Profesionalni investitori koji su učestvovali u emisijama akcija po osnovu člana 55. Zakona o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata su Republika Srbija, JP Srbijagas Novi Sad i NIS AD Novi Sad.

4. RAZVOJNA POLITIKA IZDAVAOCA HARTIJA OD VREDNOSTI:**4.1. Plan razvoja i razvoj poslovanja izdavaoca hartija od vrednosti:**

Planirano povećanje kapitala:	-
Planirano povećanje poslovnih aktivnosti:	-
Planiranje novih vrsta delatnosti:	-
Planirana ulaganja u nepokretnu imovinu i u druga pravna lica:	-
Poslovni trendovi, trend kretanja cene usluga/robe koju izdavalac nudi:	U MSK je 95% plasmana na ino tržištu. Otud na poslovanje MSK veliki uticaj ima globalna ekonomska kriza. Tražnja za metanolom i sirćetnom kiselinom duži period je bila niska, a samim tim su, njihove cene na svetskom tržištu u

Prospekt izdavaoca hartija od vrednosti

Vojvođanska banka AD Novi Sad, Funkcija brokerski poslovi i finansijsko savetovanje

	2009. godini imale nizak nivo. Krajem 2010. godine tržište je polako počelo da se oporavlja, ali cene još uvek nisu dovoljno visoke da pokriju troškove proizvodnje.
<i>Položaj izdavaoca u grani:</i>	
<i>Očekivanja u pogledu poslovnog položaja:</i>	

5. PODACI O ČLANOVIMA UPRAVE I NADZORNOG ODBORA IZDAVAOCA:

5.1. Članovi uprave i nadzornog odbora izdavaoca hartija od vrednosti:

<i>Ime i prezime direktora:</i>	Sava Lazić	
<i>Ime i položaj članova Upravnog odbora</i>	<i>Predsednik UO</i>	Radosav Vujačić
	<i>Članovi:</i>	Stanimirka Mijailović, dr. Tibor Halaši, Saša Jakić, Ivan Martinov, Biljana Blagojević, Gordana Fratrić, Jovica Budimir, Branislav Šorak
<i>Ime i položaj članova Nadzornog odbora:</i>	<i>Predsednik NO</i>	Natalija Đapa
	<i>Članovi:</i>	Branislava Šolaja, Danijela Maletić, Ljubiša Tomašević i Mirko Garić
<i>Interni revizor:</i>	-	

5.2. Osnivači izdavaoca hartija od vrednosti:

<i>Ime i prezime/naziv osnivača:</i>	
--------------------------------------	--

5.3. Naknade i druga davanja izdavaoca hartija od vrednosti:

<i>Naknade isplaćene članovima UO</i>	2008.	2009.	2010.
<i>Ukupan iznos plata i drugih naknada članova uprave:</i>	12.124.159,02	9.812.261,89	10.991.050,19
<i>Ukupan iznos kredita (zajma) odobrenog članovima uprave:</i>			
<i>Ukupan iznos ostalih davanja učinjenih članovima uprave:</i>			
<i>Naknade isplaćene članovima NO</i>	2008.	2009.	2010.
<i>Ukupan iznos plata i drugih naknada članova nadzornog odbora:</i>	3.617.277,04	3.457.252,05	4.203.448,84
<i>Ukupan iznos kredita (zajma) odobrenog članovima nadzornog odbora:</i>			
<i>Ukupan iznos ostalih davanja učinjenih članovima nadzornog odbora:</i>			
<i>Posebna prava i koristi koje ostvaruju članovi uprave i nadzornog odbora:</i>			
<i>Poslovne transakcije između izdavaoca i članova uprave i nadzornog odbora:</i>			

5.4. Učešće uprave i zaposlenih u osnovnom kapitalu izdavaoca:

<i>Učešće članova UO i NO u kapitalu:</i>	
<i>Učešće ostalih zaposlenih u kapitalu:</i>	
<i>Politika izdavaoca prema učešću zaposlenih u kapitalu izdavaoca:</i>	

6. ODGOVORNA LICA IZDAVAOCA HARTIJA OD VREDNOSTI:

Odgovorno lice za sadržaj ovog prospekta je Sava Lazić, generalni direktor.

Lice odgovorno za sadržaj ovog prospekta, pored navedenih, daje sledeću izjavu:

„Izjavljujem, da Prospekt sadrži istinite, tačne, potpune i sve bitne podatke o izdavaocu i izdatim hartijama od vrednosti“

Broj i datum Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o odobrenju prospekta za izdavanje akcija

U Kikindi, dana 19.08.2011. godine.

Metanolsko-sirćetni kompleks AD Kikinda

Sava Lazić, generalni direktor

M.P.