

PONUĐA ZA PREUZIMANJE AKCIJA STRAŽEVICE AD BATOČINA

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 koje poseduje akcije Ciljnog društva

Ponuđač: Građevinsko preduzeće Alpine d.o.o Beograd, 27. marta 17

Zajedničko delovanje:

Straževica Konzorcijum d.o.o. Batočina, Kneza Miloša Obrenovića 28.

Ostala lica s kojima se Ponuđač zajednički deluje ne poseduju akcije Ciljnog društva.

1.2. Poslovno ime, sedište i adresa ciljnog društva (u daljem tekstu: Ciljno društvo)

Akcionarsko društvo Straževica za proizvodnju građevinskog materijala, Batočina, Miloša Obrenovića 28

1.3. Ukupan broj izdatih akcija Ciljnog društva sa pravom glasa

Ukupan broj izdatih akcija Ciljnog društva je 87.748 običnih akcija sa pravom glasa.

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 preuzme sve preostale akcije s pravom glasa koje nisu u njegovom vlasništvu, odnosno 259 obične akcije, što predstavlja 0,29517% ukupnog broja glasova Ciljnog društva.

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 je bezuslovna.

2.3. Cena koju se Ponuđač obavezuje da plati, u dinarima po jednoj akciji

6.868,00 dinara po jednoj akciji.

2.4. Način plaćanja:

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

Plaćanje se vrši u gotovom novcu (6.868,00 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)

Datum otvaranja ponude: 18.02.2010. godine

Datum zatvaranja ponude: 10.03.2010. godine

Rok važenja ponude: 21 dan

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

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 imaoaca na račun deponovanih hartija od vrednosti Ponuđača broj:

89800-920-7151764-14

koji se vodi kod člana Centralnog registra:

Brokersko-dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd, Maksima Gorkog 52

počev od prvog dana otvaranja Ponude za preuzimanje davanjem naloga za deponovanje akcija kod člana Centralnog registra kod koga se vodi njegov vlasnički račun hartija od vrednosti u radno vreme člana, a na dan zatvaranja ponude do 12h ili kod Intercity broker a.d. Beograd u poslovnim prostorijama u Beogradu, Maksima Gorkog 52, svakog radnog dana tokom važenja Ponude za preuzimanje u vremenu od 08:30 h do 16:00 h i u poslovnim prostorijama Filijale Vršac, Zelena pijaca 12, svakog radnog dana tokom važenja Ponude za preuzimanje u vremenu od 09:30 do 14:30 h, a na dan zatvaranja ponude do 12 h.

UPOZORENJE AKCIONARIMA: Deponovanje akcija se smatra prihvatanjem Ponude za preuzimanje

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 povlače davanjem pisanog naloga za povlačenje akcija Brokersko-dilerskom društvu Intercity broker a.d. Beograd ili drugom članu Centralnog registra koji je izvršio prenos akcija na račun deponovanih hartija od vrednosti.

U Brokersko-dilerskom društvu Intercity broker a.d. Beograd nalog za povlačenje akcionari mogu dati u poslovnim prostorijama u Beogradu, Maksima Gorkog 52, svakog radnog dana tokom važenja Ponude za preuzimanje u vremenu od 08:30 h do 16:00 h i u poslovnim prostorijama Filijale Vršac, Zelena pijaca 12, svakog radnog dana tokom važenja Ponude za preuzimanje u vremenu od 09:30 do 14:30 h, a na dan zatvaranja ponude do 12 h.

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 3 radna dana nakon zatvaranja Ponude izvršiti plaćanje za preuzete akcije na namenske račune akcionara otvorene u banci koja je član Centralnog registra, a koji su sastavni deo naloga za deponovanje akcija.

2.9. Troškovi koje snosi akcionar koji prihvati ponudu za preuzimanje akcija

Akcionar koji prihvati Ponudu za preuzimanje akcija snosi sledeće troškove:

- naknadu članu Centralnog registra kod koga se vrši deponovanje, a u skladu sa važećim Tarifnikom;
- proviziju Centralnog registra prema Tarifniku Centralnog registra;
- troškove 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

Ponuđač može da povuče ovu Ponudu za preuzimanje u slučaju: objavljivanja konkurentne ponude po višoj ceni ili stečaja Ciljnog društva.

U slučaju povlačenja Ponude za preuzimanje Ponuđač će povlačenje objaviti na isti način na koji je objavljena ova Ponuda za preuzimanje.

3. Podaci o akcijama koje su predmet ponude za preuzimanje

3.1. Vrsta, broj hartija od vrednosti, nominalna vrednost, CFI kod i ISIN broj

Obične akcije, svaka akcija ima jedan glas, prenos akcija nije ograničen, u potpunosti su otplaćene, glase na ime i registrovane su u Centralnom registru.

<i>Ukupan broj akcija:</i>	87.748 običnih akcija s pravom glasa
<i>Nominalna vrednost:</i>	3.000,00 dinara
<i>CFI kod:</i>	ESVUFR
<i>ISIN broj:</i>	RSSTZCE02986

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

Na dan 11.02.2010. godine prosečna ponderisana cena akcija Ciljnog društva u prethodna tri meseca iznosi 6.867,16 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;

Cena akcija Ciljnog društva na organizovanom tržištu na dan 11.02.2010. godine iznosi 6.867,00 dinara.

3.4. Najviša cena po kojoj je Ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju stekao akcija Ciljnog društva u poslednjih 12 meseci

Najviša cena po kojoj je Ponuđač stekao akcije Ciljnog društva u poslednjih 12 meseci iznosi 6.867,00 dinara.

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

Najviša cena po kojoj je Ponuđač stekao akcije Ciljnog društva u poslednje dve godine iznosi 6.867,00 dinara.

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

Naziv i sedište organizovanog tržišta:

Beogradska berza a.d. Beograd, Omladinskih brigada 1, Novi 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



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

Akcionarsko društvo Straževica za proizvodnju građevinskog materijala, Batočina, Miloša Obrenovića 28

MB: 07149301; **PIB:** 101219361

4.2. Šifra i naziv osnovne delatnosti

Šifra: 14110

Naziv delatnosti: Vađenje kamena za građevinarstvo

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

AKTIVA	31.12.2008.
UKUPNA AKTIVA:	840.542
Stalna imovina	209.215
Neplaćeni upisani kapital	
Goodwill	
Nematerijalna ulaganja	3.910
Nekretnine, postrojenja, oprema i biol. sredstva	203.902
Nekretnine, postrojenja i oprema	203.899
Investicione nekretnine	
Biološka sredstva	3
Dugoročni finansijski plasmani	1.403
Učešća u kapitalu	1.403
Obrtna imovina	631.327
Zalihe	186.307
Stalna sredstva namenjena prodaji i sred. poslovanja koje se obustavlja	
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	445.020
Potraživanja	438.108
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	943
Kratkoročni finansijski plasmani	
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	284
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	5.685
Odložena poreska sredstva	
Poslovna imovina	840.542
Gubitak iznad visine kapitala	
Vanbilansna aktiva	927

PASIVA	
UKUPNA PASIVA:	840.542
Kapital:	505.663
Osnovni kapital	263.971
Neplaćeni upisani kapital	
Rezerve	24.982
Revalorizacione rezerve	33.278
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	
Neraspoređena dobit	183.432
Gubitak	
Otkupljene sopstvene akcije	
Dugoročna rezervisanja i obaveze	329.472
Dugoročna rezervisanja	26.878
Dugoročne obaveze	14.684
Dugoročni krediti	1.783
Ostale dugoročne obaveze	12.901
Kratkoročne obaveze	287.910
Kratkoročne finansijske obaveze	191.228
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	
Obaveze iz poslovanja	64.207
Ostale kratkoročne obaveze	21.853
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	10.332
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	290
Odložene poreske obaveze	5.407
Vanbilansna pasiva	927
PRIHODI I RASHODI:	
Poslovni prihodi:	390.295
Prihodi od prodaje	335.053
Prihodi do aktiviranja učinaka i roba	461
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	52.314
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	
Ostali poslovni prihodi	2.467
UKUPNI RASHODI:	
Poslovni rashodi	262.767
Nabavna vrednost prodate robe	
Troškovi materijala	83.939
Troškovi zarada, i ostali lični rashodi	116.372

	Troškovi amortizacije i rezervisanja	32.299
	Ostali poslovni rashodi	30.157
	POSLOVNI DOBITAK	127.528
	POSLOVNI GUBITAK	
	Finansijski prihodi	11.936
	Finansijski rashodi	31.050
	Ostali prihodi	12.160
	Ostali rashodi	4.510
	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	116.054
	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	
	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja	
	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	
	DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	116.054
	GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	
	Porez na dobitak	
	Poreski rashodi perioda	8.664
	Odloženi poreski rashodi perioda	1.585
	Odloženi poreski prihodi perioda	
	Isplaćena lična primanja poslodavcu	
	NETO DOBITAK	105.805
	NETO GUBITAK	
	Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima	
	Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	
	ZARADA PO AKCIJI	
	Osnovna zarada	
	Umanjena zarada po akciji	

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

Ukupno je izdato 87.748 običnih akcija.

Ciljno društvo nema preferencijalne akcije. U okviru običnih akcija Ciljno društvo nema sopstvenih akcija.

4.5. Broj i procenat učešća Akcijskog fonda, PIO fonda i rezervisanog društvenog kapitala, u ukupnom broju izdatih običnih akcija

Nema

4.6. Drugi bitni podaci o Ciljnom društvu poznati Ponuđaču

Nema

4.7. Navesti posebno broj običnih akcija koje je izdalo Ciljno društvo čiji je zakoniti imalac na dan otvaranja ponude:

Ponudač	35.096
Lica koja s njim zajednički deluju (za svako lice pojedinačno)	
Straževica Konzorcijum d.o.o.	52.393
Član Upravnog odbora	-
Član Nadzornog odbora	-
Lice koje ima više od 10% glasova u skupštini ponuđača	-

4.8. 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 Ponudač i lica koja s njim zajednički deluju u periodu od dve godine pre otvaranja ponude

Ponudač i lica s kojim zajednički deluje imaju ukupno 87.489 akcija Ciljnog društva sa pravom glasa.

Ponudač ima ukupno 35.096 akcije koje je stekao kupovinom na Beogradskoj berzi a.d. Beograd dana 10.02.2010. godine po ceni od 6.867,00 dinara.

Straževica Konzorcijum d.o.o. Batočina, lice koje s Ponudačem zajednički deluje, ima ukupno 52.393 običnih akcija Ciljnog društva, koje je stekla ranije, unošenjem uloga u pravima u osnovni kapital Straževica Konzorcijuma, a 7 akcije je prodala na Beogradskoj berzi a.d. Beograd, i to: 15.01.2010. godine 2 akcije po ceni od 8.800,00 dinara; 20.01.2010. godine 2 akcije po ceni od 7.744,00 dinara i 26.01.2010. godine 3 akcije po ceni od 6.867,00 dinara.

5. Podaci o Ponudaču

5.1. Poslovno ime, sedište i adresu, odnosno ime i prezime i adresu Ponuđača i lica s kojima Ponudač zajednički deluje, matični broj i PIB

Ponudač: Građevinsko preduzeće Alpine d.o.o. Beograd, 27. marta 17

MB: 17316257; **PIB** 100123483

Zajedničko delovanje:

Ponudač se nije sporazumeo ni sa jednim licem da usklađeno deluju u cilju sticanja akcija Ciljnog društva.

U smislu člana 4. Zakona o preuzimanju akcionarskih društava povezanim licima smatraju se i osnivači Ponuđača: ALPINE BAU GmbH, Alte Bundesstrasse 10, registarski broj FN 58237 Austrija, Salzburg, i MLA LIEFERASPHALT GMBH, Alte Bundesstrasse 10, registarski broj FN 33397 p Salzburg, Austrija.

Ponudač u smislu člana 4. Zakona o preuzimanju akcionarskih društava, kontroliše sledeća privredna društva u kojima ima više od 25% glasačkih prava, i to:

1. Preduzeće za proizvodnju građevinskog materijala Alpine Dolomit a.d. Petrovac

- na Mlavi, Mlavaska 18, MB: 07160704, PIB: 101588461;
2. Društvo s ograničenom odgovornošću Alpine Granit za proizvodnju građevinskog materijala LJubovija, Vojvode Mišića bb, MB: 07169086, PIB: 101301653;
 3. Alpine-Porr constructions d.o.o. Beograd, 27. marta 17, MB: 20404256, PIB: 105556574;
 4. Građevinsko preduzeće Alpine PZPB d.o.o. Beograd, 27. marta 17; MB: 17458191, PIB: 102696153,
 5. Straževica Konzorcijum d.o.o. Batočina, Kneza Miloša Obrenovića 28, MB: 20096870, PIB: 104123337.

5.2. Osnovna delatnost

Šifra: 45210

Naziv delatnosti: Grubi građevinski radovi i specifični radovi niskogradnje

5.3. Vrednost osnovnog kapitala Ponuđača po rešenju o upisu u odgovarajućem registru

Osnovni kapital Ponuđača iznosi 9.490.197,71 evra sa stanjem na dan 14.12.2009. godine po Rešenju Agencije za privredne registre

5.4. Navesti izvore i način obezbeđivanja sredstava za kupovinu akcija Ciljnog društva

Ponuđač koristi sredstva iz sopstvenih izvora za kupovinu akcija Ciljnog društva, a kao dokaz služi Potvrda Univerzal banke a.d. Beograd o deponovanim sredstvima.

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

MLA LIEFERASPHALT GMBH, Alte Bundesstrasse 10, registarski broj FN 33397 p Salzburg, Austrija sa udelom od 99,94 % u kapitalu Ponuđača.

5.6. Podaci o drugim pravnim licima (povezana lica) i zavisnim društvima Ponuđača u kojima Ponuđač ima više od 25% glasova u skupštini

Ponuđač ima više od 25% glasova u skupštini sledećih pravnih lica:

1. Preduzeće za proizvodnju građevinskog materijala Alpine Dolomit a.d. Petrovac na Mlavi, Mlavaska 18, i to 99,74050% akcija od ukupno emitovanih akcija ovog izdavaoca;
2. Društvo s ograničenom odgovornošću Alpine Granit za proizvodnju građevinskog materijala LJubovija, Vojvode Mišića bb, sa 100% udela;
3. Alpine-Porr constructions d.o.o. Beograd, 27. marta 17, sa 100% udela;
4. Građevinsko preduzeće Alpine PZPB d.o.o. Beograd, 27. marta 17; sa 100% udela;
5. Straževica Konzorcijum d.o.o. Batočina, Kneza Miloša Obrenovića 28, sa 100% udela.

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, sa mišljenjem revizora

Podaci iz bilansa stanja i bilansa uspeha za Ponuđača za 2008. godinu u hiljadama dinara, sa mišljenjem revizora

AKTIVA	31.12.2008.
UKUPNA AKTIVA:	7.305.385
Stalna imovina	1.675.958
Neplaćeni upisani kapital	
Goodwill	
Nematerijalna ulaganja	49
Nekretnine, postrojenja, oprema i biol. sredstva	996.534
Nekretnine, postrojenja i oprema	996.534
Investicione nekretnine	
Biološka sredstva	
Dugoročni finansijski plasmani	679.375
Učešća u kapitalu	652.230
Obrtna imovina	5.629.427
Zalihe	995.146
Stalna sredstva namenjena prodaji i sred. poslovanja koje se obustavlja	857.372
Krakoročna potraživanja, plasmani i gotovina	3.776.909
Potraživanja	2.311.668
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	
Kratkoročni finansijski plasmani	48.501
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	101.862
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	1.314.878
Odložena poreska sredstva	
Poslovna imovina	7.305.385
Gubitak iznad visine kapitala	
Vanbilansna aktiva	1.868.957
PASIVA	
UKUPNA PASIVA:	7.305.385
Kapital:	342.511
Osnovni kapital	370
Neplaćeni upisani kapital	
Rezerve	40
Revalorizacione rezerve	
Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	

	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	
	Neraspoređena dobit	342.101
	Gubitak	
	Otkupljene sopstene akcije	
	Dugoročna rezervisanja i obaveze	6.947.634
	Dugoročna rezervisanja	15.732
	Dugoročne obaveze	1.347.898
	Dugoročni krediti	1.099.024
	Ostale dugoročne obaveze	248.874
	Kratkoročne obaveze	5.584.004
	Kratkoročne finansijske obaveze	1.410.881
	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	
	Obaveze iz poslovanja	2.639.088
	Ostale kratkoročne obaveze	229.987
	Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	1.299.405
	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	4.643
	Odložene poreske obaveze	15.240
	Vanbilansna pasiva	1.868.957
	PRIHODI I RASHODI:	
	Poslovni prihodi:	4.840.241
	Prihodi od prodaje	4.890.946
	Prihodi do aktiviranja učinaka i roba	119.625
	Povećanje vrednosti zaliha učinaka	
	Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	202.018
	Ostali poslovni prihodi	31.688
	UKUPNI RASHODI:	
	Poslovni rashodi	4.720.695
	Nabavna vrednost prodate robe	18
	Troškovi materijala	696.212
	Troškovi zarada, i ostali lični rashodi	365.565
	Troškovi amortizacije i rezervisanja	80.792
	Ostali poslovni rashodi	3.578.108
	POSLOVNI DOBITAK	119.546
	POSLOVNI GUBITAK	
	Finansijski prihodi	284.180
	Finansijski rashodi	563.537
	Ostali prihodi	364.081
	Ostali rashodi	151.090

DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	53.180
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja	
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	53.180
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	
Porez na dobitak	
Poreski rashodi perioda	12.486
Odloženi poreski rashodi perioda	9.558
Odloženi poreski prihodi perioda	
Isplaćena lična primanja poslodavcu	
NETO DOBITAK	31.136
NETO GUBITAK	
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima	
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	
ZARADA PO AKCIJI	
Osnovna zarada	
Umanjena zarada po akciji	

Mišljenje ovlašćenog revizora Deloitte d.o.o. Beograd

Po našem mišljenju, osim za efekte koje na finansijske izveštaje mogu imati pitanja navedena u prethodnim pasusima, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Preduzeća na dan 31.12.2008. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, promene na kapitalu i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Ne izražavajući dalje rezerve u odnosu na dato mišljenje skrećemo pažnju na sledeća pitanja:

- a) Kao što je obelodanjeno u napomeni 2.3. finansijski izveštaji uključuju samo potraživanja, obaveze, rezultate poslovanja, promene na kapitalu i novčane tokove preduzeća bez uključanja njegovih zavisnih pravnih lica. Ulaganja u zavisna pravna lica su u priloženim finansijskim izveštajima iskazana po prvobitnoj vrednosti ulaganja. Detaljniji prikaz finansijskog položaja preduzeća može se dobiti uvidom u konsolidovane finansijske Preduzeća, koje je u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, preduzeće obavezno da sastavi i iste dostavi Centru za bonitet Narodne banke Srbije do kraja aprila 2009. godine.
- b) Kao što je obelodnjeno u napomeni 39 vrednost sporova koji se vode protiv Preduzeća na dan 31. decembra 2008. godine iznosi 61.868 hiljada dinara. Iako konačan ishod ovih sporova nije moguće predvideti sa sigurnošću, rukovodstvo smatra da Preduzeće neće izgubiti ni jedan materijalno značajan spor i stoga, u svim finansijskim izveštajima, nisu izvršena dodatna rezervisanja za potencijalne gubitke koji iz okončanja istih mogu proizaći.

- c) Kao što je obelodanjeno u napomeni 42 uz finansijske izveštaje, nakon datuma bilansa stanja:
- Trgovinski sud u Beogradu doneo je rešenje 27. januara 2009. godine, kojim je stavio privremenu meru zabrane izvršenja garancije za dobro izvršenje posla u ukupnom iznosu od 7.730.530 EUR aktivirane od strane investitora. Arbitražni postupak, pokrenut je na inicijativu Preduzeća pred Stalnim izabranim sudom pri Privrednoj komori Srbije je još uvek u toku. Rukovodstvo Preduzeća ne očekuje negativne efekte po navedenom sporu.
 - Istekao je rok za medijaciju po osnovu spornih pitanja za Ugovor o koncesiji i koncesiono preduzeće je pokrenulo arbitražni postupak pred Međunarodnim arbitražnim sudom pri Međunarodnoj trgovinskoj komori (ICC) u Parizu radi nadoknade troškova vezanih za pripreme radove i izgublenu dobit po osnovu Ugovora o koncesiji. Kao što je obelodanjeno u napomeni 42 i napomeni 2.4. Preduzeće je po nalogu matičnog preduzeća (koje je jedan od koncesionara), učestvovalo u pripremnim radovima i aktivnostima vezanim za Ugovor o koncesiji i po tom osnovu u poslovnim knjigama Preduzeća po navedenim osnovama evidentiran je iznos od 362.732 hiljade dinara (EUR 4.094.000), nakon ispravke vrednosti iznos od 257.581 hiljada dinara (EUR 2.907.203). Rukovodstvo smatra da ishod spora između koncesionara i investitora, po osnovu navedenog Ugovora neće imati negativan uticaj na iznose iskazane u ovim finansijskim izveštajima.
- d) Kao što je obelodanjeno u napomeni 2.4. uz finansijske izveštaje, značajan deo poslovnih aktivnosti Preduzeća, odnosno zapošljavanja kapaciteta i radne snage je, po srednjoročnom planu, bio zasnovan na učešću u izgradnji autoputa po osnovu Ugovora o koncesiji za izgradnju, korišćenje i održavanje autoputa od Horgoša do Požege. Zbog raskida navedenog ugovora preduzete su intezivne aktivnosti i mere da se gubitak poslova po ovom ugovoru nadoknadi dobijanjem drugih poslova. Rukovodstvo je uspelo da preorjentiše poslovne aktivnosti i zaključilo je nove ugovore o izgradnji (i, uz to, za značajne ugovore prošlo predkvalifikaciju na tenderima), kojima je obezbedilo zapošljavanje kapaciteta i ljudstva i neometano poslovanje Preduzeća u narednom periodu. Pored toga, matično preduzeće Alpine bau GmbH, Austija je izrazilo nameru da finansijski podrži Preduzeće kao i da neće zahtevati otplatu obaveza koje su dospele za plaćanje po datom dugoročnom kreditu u periodu koji nije kraći od godinu dana od datuma izveštaja revizora. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni uz primenu načela nastavka poslovanja.

Beograd, 30. april 2009. godine

Žarko Mijović
Ovlašćeni revizor

Podaci iz konsolidovanog izveštaja Ponuđača za 2008. godinu sa mišljenjem revizora, u hiljadama dinara. Konsolidovani finansijski izveštaj obuhvata izveštaj za Ponuđača i njegova društva: Alpine PZPB d.o.o., Strazevica a.d., Alpine Dolomit a.d. i Alpine Granit d.o.o.

AKTIVA	31.12.2008.
UKUPNA AKTIVA:	9.247.643
Stalna imovina	2.114.971
Neplaćeni upisani kapital	

	Nematerijalna ulaganja	3.959
	Nekretnine, postrojenja, oprema i biol. sredstva	1.789.281
	Nekretnine, postrojenja i oprema	1.788.968
	Biološka sredstva	213
	Dugoročni finansijski plasmani	28.548
	Učešća u kapitalu	1.403
	Ostali dugoročni fin. plasmani	27.145
	Obrtna imovina	1.359.926
	Zalihe	
	Stalna sredstva namenjena prodaji i sred. poslovanja koje se obustavlja	857.372
	Krakovna potraživanja, plasmani i gotovina	4.915.374
	Potraživanja	3.377.329
	Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	6.406
	Kratkoročni finansijski plasmani	7.580
	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	177.631
	Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	1.346.418
	Odložena poreska sredstva	
	Poslovna imovina	9.247.643
	Gubitak iznad visine kapitala	
	Vanbilansna aktiva	1.896.587
	PASIVA	
	UKUPNA PASIVA:	9.247.643
	Kapital:	1.257.679
	Osnovni kapital	224.491
	Neplaćeni upisani kapital	
	Rezerve	31.674
	Revalorizacione rezerve	
	Neraspoređena dobit	1.001.514
	Gubitak	
	Otkupljene sopstene akcije	
	Dugoročna rezervisanja i obaveze	7.963.660
	Dugoročna rezervisanja	42.610
	Dugoročne obaveze	1.924.780
	Dugoročni krediti	60.615
	Ostale dugoročne obaveze	1.864.165
	Kratkoročne obaveze	5.996.270
	Kratkoročne finansijske obaveze	1.828.054
	Obaveze iz poslovanja	2.698.179
	Ostale kratkoročne obaveze	63.345

	Ostale kratkoročne obaveze i pas. vr. ogranič.	1.401.749
	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	4.933
	Odložene poreske obaveze	26.304
	Vanbilansna pasiva	1.896.587
	PRIHODI I RASHODI:	
	Poslovni prihodi:	6.093.674
	Prihodi od prodaje	5.698.274
	Prihodi do aktiviranja učinaka i roba	120.086
	Povećanje vrednosti zaliha učinaka	253.753
	Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	12.594
	Ostali poslovni prihodi	34.155
	UKUPNI RASHODI:	
	Poslovni rashodi	5.778.088
	Nabavna vrednost prodate robe	497.274
	Troškovi materijala	750.588
	Troškovi zarada, i ostali lični rashodi	576.035
	Troškovi amortizacije i rezervisanja	239.524
	Ostali poslovni rashodi	3.714.667
	POSLOVNI DOBITAK	315.586
	POSLOVNI GUBITAK	
	Finansijski prihodi	412.180
	Finansijski rashodi	775.691
	Ostali prihodi	600.453
	Ostali rashodi	207.382
	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	345.146
	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	
	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja	32
	DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	345.114
	GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	
	Porez na dobitak	
	Poreski rashodi perioda	30.655
	Odloženi poreski rashodi perioda	13.509
	Odloženi poreski prihodi perioda	
	Isplaćena lična primanja poslodavcu	10.916
	NETO DOBITAK	290.034
	NETO GUBITAK	
	Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima	43.380
	Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	246.654
	ZARADA PO AKCIJI	
	Osnovna zarada	

Mišljenje ovlašćenog revizora Deloitte d.o.o. Beograd

Po našem mišljenju, osim za efekte koje na konsolidovane finansijske izveštaje imaju pitanja navedena u prethodnim pasusima, konsolidovani finasijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Grupe na dan 31.12.2008. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, promene na kapitalu i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Ne izražavajući dalje rezerve u odnosu na dato mišljenje skrećemo pažnju na sledeća pitanja:

- a) Kao što je obelodanjeno u napomeni 41 uz konsolidovane finasijske izveštaje vrednost sporova koji se vode protiv Grupe na dan 31. decembra 2008. godine iznosi 106.167 hiljada dinara. Iako konačan ishod ovih sporova nije moguće predvideti sa sigurnošću, rukovodstvo smatra da Grupa neće izgubiti ni jedan materijalno značajan spor i stoga, u svim finansijskim izveštajima, nisu izvršena dodatna rezervisanja za potencijalne gubitke koji iz okončanja istih mogu proizaći.
- b) Kao što je obelodanjeno u napomeni 44 uz konsolidovane finasijske izveštaje, nakon datuma bilansa stanja:
 - Trgovinski sud u Beogradu doneo je rešenje 27. januara 2009. godine, kojim je stavio privremenu meru zabrane izvršenja garancije za dobro izvršenje posla u ukupnom iznosu od 7.730.530 EUR aktivirane od strane investitora. Arbitražni postupak, pokrenut na inicijativu Preduzeća pred Stalnim izabranim sudom pri Privrednoj komori Srbije je još uvek u toku. Rukovodstvo Grupe ne očekuje negativne efekte po navedenom sporu.
 - Istekao je rok za medijaciju po osnovu spornih pitanja za Ugovor o koncesiji i koncesiono preduzeće je pokrenulo arbitražni postupak pred Međunarodnim arbitražnim sudom pri Međunarodnoj trgovinskoj komori (ICC) u Parizu radi nadoknade troškova vezanih za pripremne radove i izgublenu dobit po osnovu Ugovora o koncesiji. Kao što je obelodanjeno u napomeni 44.2 i napomeni 3.5. uz konsolidovane finansijske izveštaje, Grupa je, po nalogu matičnog preduzeća Alpin eBau GmbH, Austrija (koje je jedan od koncesionara), učestvovalo u pripremnim radovima i aktivnostima vezanim za Ugovor o koncesiji i po tom osnovu u poslovnim knjigama Grupe evidentiran je iznos od 437.623 hiljade dinara (EUR 4.964.870), nakon ispravke vrednosti iznos od 332.472 hiljada dinara (EUR 3.778.073). Rukovodstvo smatra da ishod spora između koncesionara i investitora, po osnovu navedenog Ugovora neće imati negativan uticaj na iznose iskazane u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.
- c) Kao što je obelodanjeno u napomeni 3.5. uz konsolidovane finansijske izveštaje, značajan deo poslovnih aktivnosti Grupe, odnosno zapošljavanja kapaciteta i radne snage je, po srednjoročnom planu, bio zasnovan na učešću u izgradnji autoputa po osnovu Ugovora o koncesiji za izgradnju, korišćenje i održavanje autoputa od Horgoša do Požege. Zbog raskida navedenog ugovora

preduzete su intezivne aktivnosti i mere da se gubitak poslova po ovom ugovoru nadoknadi dobijanjem drugih poslova. Rukovodstvo je uspelo da preorjentiše poslovne aktivnosti i zaključilo je nove ugovore o izgradnji (i, uz to, za značajne ugovore prošlo predkvalifikaciju na tenderima), kojima je obezbedilo zapošljavanje kapaciteta i ljudstva i neometano poslovanje Grupe u narednom periodu. Pored toga, krajnje matično preduzeće Alpine Bau GmbH, Austija je izrazilo nameru da finansijski podrži Preduzeće kao i da neće zahtevati otplatu obaveza koje su dospele za plaćanje po datom dugoročnom kreditu u periodu koji nije kraći od godinu dana od datuma izveštaja revizora.

- d) Grupa je dana 30. aprila 2009. godine predala Centru za bonitet konsolidovane finansijske izveštaje za 2008. godinu odobrene od strane rukovodstva Grupe. Na osnovu nalaza i priloženih korekcija revizora, a saglasno propisima, priloženi konsolidovani finansijski izveštaji i napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje su korigovani i naknadno usvojeni od strane Rukovodstva Grupe dana 29. oktobra 2009. godine. Korigovani konsolidovani finansijski izveštaji i napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje su predati Centru za bonitet 30. oktobra 2009. godine.

Beograd, 30. april 2009. godine

Žarko Mijović
Ovlašćeni revizor

Podaci iz bilansa stanja i bilansa uspeha pravnih lica sa kojima Ponudač deluje zajednički, a koji nisu obuhvaćeni konsolidovanim izveštajem:

Straževica Konzorcijum d.o.o. Batočina

BILANS STANJA	31.12.2008.
UKUPNA AKTIVA:	145.539
Stalna imovina	145.497
Dugoročni finansijski plasmani	145.497
Učešća u kapitalu	145.497
Obrtna imovina	42
Krakoročna potraživanja, plasmani i gotovina	42
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	42
Poslovna imovina	145.539
UKUPNA PASIVA:	145.539
Kapital:	145.539
Osnovni kapital	145.539

Alpine-Porr Constructions d.o.o. Beograd je razvrstano u malo pravno lice i za poslovnu 2008. godinu ne iskazuje bilansne pozicije Bilasa stanja i Bilansa uspeha.

Podaci iz konsolidovanih izveštaja osnivača Ponudača, Alpine Bau GmbH, za 2008. godinu u 000 evra

AKTIVA

Dugoročna sredstva

I	Nekretnine, postrojenja i oprema	454.182
II	Investiciona sredstva	23.976

III	Nematerijalna ulaganja	15.508
IV	Finansijska sredstva	53.381
V	Povezana društva	14.327
VI	Druga dugoročna sredstva	111.096
VII	Odloženi porezi	6.186
		<u>678.658</u>
Kratkoročna sredstva		
I	Zalihe	129.947
II	Potraživanja po osnovu isporuka i učinka i drugih sredstava	1.069.400
III	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	254.067
		1.456.414
UKUPNA AKTIVA		2.135.070
PASIVA		
Sopstvani kapital		
I	Akcijski kapital	4.820
II	Uplate neupisanog kapitala	1.032
III	Rezerve	358.354
IV	Sopstveni kapital vlasnika udela u matičnom društvu	364.206
V	Manjinski udeli	13.900
		378.106
Dugoročne obaveze		
I	Primanja zaposlenih	45.141
II	Ostale rezervacije	13.108
III	Odloženi poreski dug	34.712
IV	Finansijske obaveze	324.816
V	Ostale finansijske obaveze	6.512
VI	Trgovinske i druge obaveze	11.171
		<u>435.460</u>
Kratkoročne obaveze		
I	Ostale rezervacije	55.557
II	Poreski dug	13.525
III	Kamatonosni krediti i zajmovi	252.979
IV	Druge finansijske obaveze	6.761
V	Obaveze po osnovu isporuka i učinaka	992.682
		<u>1.321.504</u>
UKUPNA PASIVA		2.135.070
1.	Prihod od prodaje gradnje bez učinka konzorcijuma	3.506.385
	Prodaja bez učinka konzorcijuma	- 458.194
		3.048.191
2.	Rezultat povezanih preduzeća	4.035
3.	Drugi aktivirani sopstveni učinak	10.736
4.	Drugi poslovni prihodi	83.305
5.	Utrošak na materijal	- 801.402
6.	Utrošak na primljeni učinak	- 1.219.914
7.	Troškovi na zaposlene	- 676.974
8.	Opis amortizacije	- 66.825
9.	Drugi poslovni rashodi	- 275.524
Rezultat iz redovne delatnosti		105.628
10.	Neto rashodi na kamatu	- 39.666
11.	Kursne razlike	- 12.108

12. Drugi finansijski prihodi	13.432
Neto troškovi finansiranja	- 50.431
Dobit pre odbitka poreza	55.197
13. Porez na dohodak	-18.927
Neto dobit u periodu	36.270
Rezultat pripisan imaoocima sopstvenih kapitala u matičnoj kompaniji	34.046
Rezultat koji otpada na manjiske vlasnike	2.224

Podaci iz konsolidovanih izveštaja osnivača Ponuđača, MLA Lieferasphalt GmbH, za 2008. godinu

AKTIVA

	EUR	31.12.2007/u 000 EUR
A. Investiciona sredstva	0.00	0.0
B. Obrtna sredstva		
I Potraživanja i ostala imovina		
1. Potraživanja – završni nalog Realizacija	-95.515.22	- 95.5
2. Ostala potraživanja imovina	95.584.57	95.5
II Potr. kod kreditnih institucija	777.29	0.1
	<u>846.64</u>	<u>0.1</u>

PASIVA

A Negativni sopstveni kapital		
I Osnivački kapital	40.000.00	40.0
II Gubitak u bilansu	-323.270.05	
1. Rezultat	-161.238.00	-161.2
2. Gubitak	-161.032.05	
	<u>-238.270.05</u>	<u>-121.2</u>
B Rezervisanja		
1. Rezervisanja- Tr. sav.	200.00	0.00
C Obaveze		
1. Finansiranje koncerna Alpine Bau Salzburg	283.916.69	121.4
	<u>846.64</u>	<u>0.1</u>

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

Direktor: Nevenka Sinđić

5.10. Dokazi o imovinskom stanju, ako je Ponuđač fizičko lice (oblici imovine koji predstavljaju učešće Ponuđača u osnovnom kapitalu drugog pravnog lica i zavisnim društvima Ponuđača)

-

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

akcija

Brokersko-dilersko društvo Intercity broker a.d. Beograd, Maksima Gorkog 52

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.

Straževica Konzorcijum, društvo koje je u 100% vlasništvu Ponuđača, koristi upravljačka prava u Ciljnom društvu po osnovu već stečenih akcija.

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.

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

8. Odnos Ponuđača i lica koja s njim zajednički deluju i akcionara Ciljnog društva

Dati podatke o zaključenim ugovorima ili sporazumima između ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i zakonitih imalaca akcija, na koje se odnosi ova ponuda.

Između Ponuđača i akcionara Ciljnog društva nisu zaključeni nikakvi ugovori niti sporazumi

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 namerava da zadrži postojeću delatnost Ciljnog društva.

Ponuđač namerava da vrši unapređenje delatnosti primenom znanja kroz nove tehnologije, tako da kvalitetom proizvoda i konkurentskom prednošću proširi tržište.

Ponuđač ne planira promenu mesta obavljanja delatnosti, kao ni smanjenje broja zaposlenih.

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 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

ALPINE DOO BEOGRAD – Nevenka Sindić, direktor

INTERCITY BROKER AD BEOGRAD – Želimir Dabić, predsednik Upravnog odbora

Beograd, 11.02.2010. godine

Potpis

Ponuđač
Nevenka Sindić

Intercity broker a.d. Beograd
Želimir Dabić

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.