

Издавалац Пословни систем за инжењеринг и промет телекомуникационе опреме и услуга „ТЕЛЕФОНИЈА“ а.д. на основу члана 54. и 55. Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената

ОБАВЕШТЕЊЕ О ИЗДАВАЊУ ДУГОРОЧНИХ ДУЖНИЧКИХ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ БЕЗ ЈАВНЕ ПОНУДЕ

1 ИЗДАВАЛАЦ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ

- 1.1 Пословни систем за инжењеринг и промет телекомуникационе опреме и услуга „Телефонија“ а.д., Београд, Кумодрашка бр. 241, МБ: 07018509, ПИБ: 100002895
- 1.2 БД 3882/2005 од 04.03.2005. године и БД 44605/2008 од 17.04.2008. године Агенције за привредне регистре
- 1.3 Основна делатност : 45 210 груби грађевински радови
- 1.4 Одлука Управног одбора дел.бр. 09/014492/3 од 23.12.2009. године
- 1.5 Намена средстава која се прикупљају издавањем хартија од вредности;

Средства из емисије обвезница ће бити намењена за:

Предфинансирање израде привода од изграђене дистрибутивне гасоводне мреже до корисника (домаћинства и индустријских потрошача) и постављање МРС (мерно регулационих станица) у региону Суботице и Панчева. У региону Суботице, у 12 месних заједница има потенцијалних 11400 корисника. У региону Панчева, у 3 месне заједнице има потенцијалних 5400 корисника.

Од већ изграђене разводне гасоводне мреже потребно је израдити приводе до крајњих потрошача и поставити мерно регулационе станице (МРС). Потребна средства за ову намену се крећу од 300 до 600 ЕУР за прикључење домаћинства и 20000 до 150000 ЕУР за индустријске потрошаче (у зависности од удаљености од разводног гасовода и енергетских потреба).

У региону Суботице очекујемо да ћемо током 2010. Године прикључити око 1700 резиденцијалних и 15 индустријских потрошача гаса, а у региону Панчева око 800 резиденцијалних потрошача гаса.

2 АГЕНТ ЕМИСИЈЕ

- 2.1. ERSTE BANK AD, Novi Sad, Bulevar oslobođenja 5, MB 08063818, PIB 101626723

3 ПРОФЕСИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОР

- 3.1. Wiener Stadtische Осигруање а.д.о. Београд, Булевар Михаила Пупина бр. 165г.
МБ: 17456598 , ПИБ: 102608229

4 ПОДАЦИ О ДУЖНИЧКИМ ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ИЗДАЈУ

- 4.1 ОБВЕЗНИЦЕ, I емисије, CFI код **DBVAR** и **ISIN број: RS** _____
- 4.2 Обвезнице се издају са купонима. Свака обвезница има 16 купона.

5 УКУПАН ОБИМ ЕМИСИЈЕ

- 5.1 Укупна номиналну вредност обвезница је 50.000.000,00 динара

6 БРОЈ КОМАДА И НОМИНАЛНА ВРЕДНОСТ

- 6.1 Укупан број хартија од вредности које се издају 5.000 комада
- 6.2 Номинална вредност једне обвезнице је 10.000,00 динара
- 6.3 Обвезнице издају са купонима, при чему свака обвезница има 16 (шеснаест) купона

7 ПРОДАЈНА ЦЕНА

- 7.1. Обвезнице се продају по емисионој цени од 10.000,00 динара

8 ПРАВА И ОБАВЕЗЕ ИЗ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ

- 8.1 Права из хартија од вредности:
- право на исплату главнице у складу са Амортизационим планом;
 - право на исплату камате;
 - право на „пут опцију“;
 - право на наплату потраживања применом одредаба Закона о привредним друштвима и Закона о стечају, у случају престанка П.С. „Телефонија“ а.д.
 - право располагања обвезницама у складу са законом; и
 - друга права у складу са законом.

9 ВРЕМЕ, МЕСТО И РОК ЗА УПИС ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ

- 9.1. Erste Bank a.d. Нови Сад, Филијала ГТЦ, Нови Београд, Милутина Миланковића 11 б.
Рок за упис обвезница је 10 (десет) радних дана и почиње да тече наредног радног дана од дана пријема акта о одобрењу емисије код П.С.Телефонија а.д.

Право на учешће у емисији има Wiener Stadtische Осигруање а.д.о. Београд, Булевар Михаила Пупина бр. 165г.

9.2. Назив и седиште лица које води регистар и врши клиринг и салдирање обавеза из хартија од вредности које се намеравају издавати (Централни регистар)

Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности, Београд, Трг Николе Пашића 5 (www.crhov.rs).

10 БРОКЕРСКО-ДИЛЕРСКО ДРУШТВО И/ИЛИ ОВЛАШЋЕНА БАНКА КОЈА УЧЕСТВУЈЕ У ОРГАНИЗОВАЊУ ЈАВНЕ ПОНУДЕ

10.1 Навести пословно име и седиште агента, односно покровитеља емисије који учествује у организовању издавања хартија од вредности

Агент емисије: ERSTE BANK AD, Novi Sad, Bulevar oslobođenja 5.

Навести врсту уговора о организовању издавања и врсту обавезе агента, односно покровитеља емисије

Уговор о организовању издавања хартија од вредности – обвезница

Агент емисије нема обавезу откупа

10.2 Навести износ накнаде коју агент, односно покровитељ емисије наплаћује издаваоцу за услуге у вези организовања издавања, односно навести износ разлике у цени по којој покровитељ емисије купује од издаваоца хартије од вредности и продаје исте у поступку издавања

Агент емисије наплаћује накнаду издаваоцу обвезница у износу од 500 ЕУР у динарској противвредности по званичном средњем курсу Народне банке Србије на дан плаћања

10.3 Навести да ли се обавеза агента, односно покровитеља емисије односи на све или на одређени део хартија од вредности које се намеравају издавати

Агент емисије нема обавезу откупа дела или целе емисије обвезница

11 ИЗВОД ИЗ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

12.1. Извод из финансијских извештаја за П.С. „Телефонија“ а.д. Београд, Кумодрашка бр. 241.

На основу чл. 66. Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената ("Службени гласник РС", бр. 47/2006) и чл. 3. Правилника о садржини и начину извештавања јавних друштава и обавештавању о поседовању акција са правом гласа

ИЗВОД ИЗ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА ЗА 2008. ГОДИНУ

П.С. ТЕЛЕФОНИЈА А.Д., Београд, Кумодрашка 241

I ОСНОВНИ ПОДАЦИ

1. скраћени назив:	П.С. ТЕЛЕФОНИЈА А.Д Београд	3. матични број:	7018509
2. адреса:	Кумодрашка 241	4. ПИБ:	100002895

II ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ

БИЛАНС СТАЊА (у 000 дин)

АКТИВА	2008	2007.	ПАСИВА	2008	2007.
А. СТАЛНА ИМОВИНА	1.746.446	1.646.708	А. КАПИТАЛ	1.270.680	1.164.889
I Неуплаћени уписани капитал			I Основни капитал	554.093	424.512
II Гудвил			II Неуплаћени уписани капитал		
III Нематеријална улагања	16.224	19.655	III Резерве	5.280	19.963
IV Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	1.064.651	1.409.893	IV Ревалоризационе резерве	275.472	585.030
V Дугорочни финансијски пласмани	665.571	217.160	V Нераспоређени добитак	435.835	135.384
Б. ОБРТНА ИМОВИНА	990.240	767.752	VI Губитак		
I Залихе	204.410	160.743	VII Откупљене сопствене акције		
II Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	247875		Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	1.430.019	1.181.238
III Кратк.Потраж.,пласмани и гот.	537.955	607.009	I Дугорочна резервисања		
IV Одложена пореска средства		233	II Дугорочне обавезе	509.733	424.168
В. ПОСЛОВНА ИМОВИНА	2.736.686	2.414.693	III Краткорочне обавезе	920.286	757.070
Г. ГУБИТ. ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА			IV Одложене пореске обавезе	35.987	68.566
Д. УКУПНА АКТИВА	2.736.686	2.414.693	В. УКУПНА ПАСИВА	2.736.686	2.414.693
Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА			Г. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ (у 000 дин)

БИЛАНС УСПЕХА (у 000 дин)

А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	2008	2007.	А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА	2008	2007.
I Приливи гот.из пословних актив.	1.733.306	1.094.667	I Пословни приходи	1.564.538	1.174.359
II Одливи гот. из пословних актив.	1.697.435	1.345.002	II Пословни расходи	1.345.432	1.075.182
III Нето прилив / одлив готовине	35.871	-250.335	III Пословна добитак / губитак	219.106	99.177
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВ. ИНВЕСТИРАЊА			IV Финансијски приходи	64.288	39.402
I Приливи гот. из активности инвест.	15.204	31.714	V Финансијски расходи	201.205	74.350
II Одливи гот. из активности инвест.	362.252	25.743	VI Остали приходи	5.512	5.006
			VII Остали расходи	28.606	11.897
			VIII Доб/ губ. из редов. пословања пре опорезивања	59.095	57.338

III ЗАКЉУЧНО МИШЉЕЊЕ РЕВИЗОРА "DELOITTE" д.о.о Београд о ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА

"По нашем мишљењу, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Предузећа на дан 31.децембра 2008.године, као и резултате његовог пословања, промене на капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије"

IV ЗНАЧАЈНЕ ПРОМЕНЕ ПРАВНОГ И ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА ДРУШТВА И ДРУГЕ ВАЖНЕ ПРОМЕНЕ ПОДАТАКА САДРЖАНИХ У ПРОСПЕКТУ ЗА ИЗДАВАЊЕ, ОДНОСНО ПРОСПЕКТУ ЗА ОРГАНИЗОВАНО ТРГОВАЊЕ ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ

Није било значајних промена

V МЕСТО И ВРЕМЕ ГДЕ СЕ МОЖЕ ИЗВРШИТИ УВИД У ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ И ИЗВЕШТАЈ РЕВИЗОРА

Увид се може извршити сваког радног дана у времену од 8-16 часова у седишту друштва и на сајту www.telefonija.rs

12.2. Извод из Консолидованих финансијских извештаја

Извод из Консолидованих финансијских извештаја за 2008. годину обухвата податке из финансијских извештаја за пословну 2008. годину за: П.С. „Телефонија“ а.д. Београд, Кумодашка 241, „БеотелНет-ИСП“ д.о.о. Београд, Кумодрашка бр. 241, „Телефонија“ д.о.о. Брчко, Брчко Дистрикт БиХ, „ГасТел“ д.о.о. Београд, Кумодрашка бр.241, „ М.Т. ГасТел“ д.о.о. Београд, „ВиГасТел“ д.о.о. Београд, Кумодрашка бр. 241.

На основу чл. 66. Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената ("Службени гласник РС", бр. 47/2006) и чл. 3. Правилника о садржини и начину извештавања јавних друштава и обавештавању о поседовању акција са правом гласа

ИЗВОД ИЗ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА ЗА 2008. ГОДИНУ

П.С. ТЕЛЕФОНИЈА А.Д., Београд, Кумодрашка 241

I ОСНОВНИ ПОДАЦИ

1. скраћени назив:	П.С. ТЕЛЕФОНИЈА А.Д. Београд	3. матични број:	7018509
2. адреса:	Кумодрашка 241	4. ПИБ:	100002895

II ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ

БИЛАНС СТАЊА (у 000 дин)

АКТИВА	2008	2007.	ПАСИВА	2008	2007.
А. СТАЛНА ИМОВИНА	1.965.938	1.688.524	А. КАПИТАЛ	1.347.641	1.185.518
I Неуплаћени уписани капитал			I Основни капитал	561.387	424.512
II Гудвил			II Неуплаћени уписани капитал		
III Нематеријална улагања	226.399	107.969	III Резерве	5.280	19.963
IV Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	1.718.890	1.543.584	IV Ревалоризационе резерве	276.327	585.054
V Дугорочни финансијски пласмани	20.649	36.971	V Нераспоређени добитак	504.647	155.989
Б. ОБРТНА ИМОВИНА	1.118.153	841.660	VI Губитак		
I Залихе	208.769	167.009	VII Откупљене сопствене акције		
II Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	256.195		Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	1.709.029	1.273.364
III Кратк.Потраж., пласмани и гот.	653.189	674.651	I Дугорочна резервисања		
IV Одложена пореска средства	13.964	233	II Дугорочне обавезе	655.348	444.101
В. ПОСЛОВНА ИМОВИНА	3.098.055	2.530.417	III Краткорочне обавезе	1.053.681	829.263
Г. ГУБИТ. ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА			IV Одложене пореске обавезе	41.385	71.535

Д. УКУПНА АКТИВА	3.098.055	2.530.417	В. УКУПНА ПАСИВА	3.098.055	2.530.417
Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА			Г. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ (у 000 дин)
БИЛАНС УСПЕХА (у 000 дин)

А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	2008	2007.	А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА		
			2008	2007.	
I Приливи гот.из пословних актив.	2.082.087	1.506.292	I Пословни приходи	2.134.154	1.541.298
II Одливи гот. из пословних актив.	2.102.274	1.794.645	II Пословни расходи	1.838.002	1.419.195
III Нето прилив / одлив готовине	-20.187	-288.353	III Пословна добитак / губитак	296.152	122.103
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВ. ИНВЕСТИРАЊА			IV Финансијски приходи	53.093	40.522
			V Финансијски расходи	219.692	77.421
I Приливи гот. из активности инвест.		31.714	VI Остали приходи	11.179	5.439
II Одливи гот. из активности инвест.	445.739	25.743	VII Остали расходи	36.436	14.259
III Нето прилив / одлив готовине	-445.739	5.971	VIII Доб/ губ. из редов. пословања пре опорезивања	104.296	76.384
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			IX НЕТО ДОБИТАК / ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА		
I Приливи гот. из активности финанс.	538.098	501.608	Б. ДОБИТ/ ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		
II Одливи гот. из активности финанс.	65.211	215.065	В. ПОРЕЗ НА ДОБИТ		
III Нето прилив / одлив готовине	472.887	286.543	Порески расход периода	11.893	5.371
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ	2.620.185	2.039.614	Одложени порески приходи/расходи периода	43.880	-2.470
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ	2.613.224	2.035.453	Г. Исплаћена лична примања послодавцу		
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ / ОДЛИВ ГОТОВ.	6.961	4.161	Д. НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК	136.283	68.543
Е. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	28.845	24.684	Ђ. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА		
Ж. ПОЗИТ. / НЕГАТ. КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ			Е. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	136.283	68.543
З. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	35.806	28.845	Ж. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ		
			1. Основна зарада по акцији		
			2. Умањена (разводњена) зарада по акцији		

Извештај о променама на капиталу (у 000 дин)

	2008				2007.			
	Стање на почетку год.	Повећање током год.	Смањење током год.	Стање на крају год.	Стање на почетку год.	Повећање током год.	Смањење током год.	Стање на крају год.
Основни капитал	420.655	136.875		557.530	175.351	245.304		420.655
Остали капитал	3.857			3.857	3.857			3.857

Неуплаћени уписани капитал								
Емисиона премија	14.683		14.683	14.683	82.400	10.303	78.020	14.683
Резерве	5.280			5.280	5.280			5.280
Ревалоризационе резерве	585.054	53.354	362.081	276.327	369.320	357.156	141.422	585.054
Нераспоређени добитак	155.989	508.574	159.916	504.647	215.260	204.742	264.013	155.989
Губитак до висине капитала								
Откупљене сопствене акције					1.558	380	1.938	
УКУПНО	1.185.518	698.803	536.680	1.347.641	849.910	817.125	481.517	1.185.518
Губитак изнад висине капитала								

III ЗАКЉУЧНО МИШЉЕЊЕ РЕВИЗОРА "DELOITTE" д.о.о Београд о ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА

"По нашем мишљењу, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Предузећа на дан 31.децембра 2008.године, као и резултате његовог пословања, промене на капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије"

IV ЗНАЧАЈНЕ ПРОМЕНЕ ПРАВНОГ И ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА ДРУШТВА И ДРУГЕ ВАЖНЕ ПРОМЕНЕ ПОДАТАКА САДРЖАНИХ У ПРОСПЕКТУ ЗА ИЗДАВАЊЕ, ОДНОСНО ПРОСПЕКТУ ЗА ОРГАНИЗОВАНО ТРГОВАЊЕ ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ

Није било значајних промена

V МЕСТО И ВРЕМЕ ГДЕ СЕ МОЖЕ ИЗВРШИТИ УВИД У ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ И ИЗВЕШТАЈ РЕВИЗОРА

Увид се може извршити сваког радног дана у времену од 8-16 часова у седишту друштва и на сајту www.telefonija.rs

Место и датум
издаваоца

Београд, 07.06.2010. год.

Име и презиме и потпис овлашћеног лица

Предраг Софренић, дипл.инж.

Комисија за хартије од вредности не одговара за истинитост и потпуност података наведених у проспекту за издавање хартија од вредности, нити за способност издаваоца хартија од вредности да испуни обавезе из хартија од вредности које издаје.