

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2009.

do

30.06.2009.

Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika-TFI-PODMatični broj (MB): **00820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **36004425025**Tvrtna izdavalca: **OT-Optima Telekom d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10020****BUZIN**Ulica i kućni broj: **Bani 75 a**Adresa e-pošte: info@optima.hrInternet adresa: www.optima.hrŠifra i naziv općine/grada: **133** **GRAD ZAGREB**Šifra i naziv županije: **1** **ZAGREBAČKA ŽUPANIJA**Broj zaposlenih: **398**
(krajem tromjesečja)Konsolidirani izvještaj: **DA**Šifra NKD-a: **6110**

Tvrtnke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Tvrtnke subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
OPTIMA DIRECT d.o.o	Buje, Trg J.B. Tita 1	0380614
OPTIMA TELEKOM d.o.o	Koper, republika Slovenija, Ul.15.maja 21	2236133
OPTIMA PAZINKA d.o.o	Pazin, Šime Kurelića 20	0777030

Knjigovodstveni servis: _____

Osoba za kontakt: **JADRANKA SURUČIĆ**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **015492080**Telefaks: **014817160**

Adresa e-pošte: _____

Prezime i ime: **GORAN JOVIČIĆ, DAMIR BOKŠIĆ, JADRANKA SURUČIĆ**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Finansijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje finansijskih izvještaja
3. Izvešće uprave o stanju društva

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.06.2009.

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	420.595	476.815
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	64.523	45.986
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	321.554	410.426
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	34.518	20.403
IV. POTRAŽIVANJA	006	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	136.727	129.028
I. ZALIHE	009	16.067	10.346
II. POTRAŽIVANJA	010	86.282	88.656
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	27.605	26.949
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	6.773	3.077
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	44.787	67.450
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	602.109	673.293
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	331.174	474.561
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	-189.201	-299.452
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	28.201	28.201
II. KAPITALNE REZERVE	019	194.354	194.354
III. REZERVE IZ DOBITI	020		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022		
VI. PRENESENI GUBITAK	023	-354.033	-467.785
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024		
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	-57.723	-54.222
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	179	172
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	488.736	560.454
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	274.870	391.580
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	27.525	20.539
F) UKUPNO – PASIVA	031	602.109	673.293
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	331.174	474.561
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033	-57.723	-54.222
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

01.01.

do

30.06.2009.

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	224.588	118.124	224.021	110.566
1. Prihodi od prodaje	036	218.794	112.663	220.428	108.022
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037	0	0	0	0
3. Ostali poslovni prihodi	038	5.794	5.461	3.593	2.544
II. POSLOVNI RASHODI	039	260.931	137.583	239.786	118.075
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040	0	0	0	0
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041	0	0	0	0
3. Materijalni troškovi	042	192.986	99.783	178.511	87.466
4. Troškovi osoblja	043	27.820	14.206	27.217	13.210
5. Amortizacija	044	26.763	13.895	26.346	13.272
6. Ostali troškovi	045	13.362	9.699	5.569	2.156
7. Vrijednosno usklađivanje	046	0	0	2.143	1.971
8. Rezerviranja	047	0	0	0	0
9. Ostali poslovni rashodi	048	0	0	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI	049	3.225	714	3.506	1.694
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	3.225	714	3.506	1.694
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052			0	
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	053			0	
5. Ostali financijski prihodi	054	0	0	0	
IV. FINANIJSKI RASHODI	055	24.607	12.710	41.963	20.714
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056	0	0		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	24.607	12.710	41.963	20.714
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058				
4. Ostali financijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060	2	2	0	-36
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061	0	0	0	0
VII. UKUPNI PRIHODI	062	227.815	118.840	227.527	112.224
VIII. UKUPNI RASHODI	063	285.538	150.293	281.749	138.789
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064				
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	-57.723	-31.453	-54.222	-26.565
XI. POREZ NA DOBIT	066				
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067				
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	-57.723	-31.453	-54.222	-26.565
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069				
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071	-57.723	-34.453	-54.222	-26.565
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.1.2009 do 30.6.2009

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-57.723	-54.222
2. Amortizacija	074	26.763	26.346
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	84.353	5.130
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	321	4.184
5. Smanjenje zaliha	077	11.672	974
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	959	0
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	65.386	-17.588
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	-5.811	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	-30.923	0
3. Povećanje zaliha	082	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	-12.815	-7.282
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	-49.549	-7.282
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	0	-24.870
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086	15.837	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087		77
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089		
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	0	77
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	-93.778	-30.102
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	-93.778	-30.102
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	-93.778	-30.025
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	14.784	59.552
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	14.784	59.552
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	-52.202	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107		-8.852
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	-52.202	-8.852
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109		50.700
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110	-37.418	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	0	50.700
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	-115.359	-54.895
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	122.132	7.272
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114		0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	-115.359	-4.195
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	6.773	3.077

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2009 do 30.6.2009

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	28.201			28.201
2. Kapitalne rezerve	118	194.354			194.354
3. Rezerve iz dobiti	119				
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	-354.033			-354.033
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-113.752	-54.222		-167.974
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				
9. Ostala revalorizacija	125				
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126				
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				
12. Zaštita novčanog tijeka	128				
13. Promjene računovodstvenih politika	129				
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				
15. Ostale promjene kapitala	131				
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	-245.230	-54.222	0	-299.452
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

Bilješke uz financijske izvještaje

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

Društvo Optima Telekom d.d. (u nastavku "Društvo") je osnovano 1994. godine pod nazivom Syskey d.o.o., a svoju glavnu djelatnost i svoj naziv promijenilo je u Optima Telekom d.o.o. dana 22. travnja 2004. godine.

Društvo je promijenilo svoj pravni status iz društva s ograničenom odgovornošću u dioničko društvo tijekom srpnja 2007. godine. Vijeće Hrvatske agencije za telekomunikacije dodijelilo je Društvu dozvolu za javnu govornu uslugu u nepokretnoj mreži dana 19. studenog 2004. godine, na razdoblje od 30 godina.

Glavne djelatnosti

Glavna djelatnost Društva je pružanje telekomunikacijskih usluga privatnim i poslovnim korisnicima na hrvatskom tržištu. Društvo je započelo pružati svoje telekomunikacijske usluge u svibnju 2005. godine.

Optima Telekom d.d. se u početku fokusirala na poslovne korisnike, no ubrzo nakon početka poslovanja započela je ciljati na tržište privatnih korisnika nudeći kvalitetne voice pakete.

Svojim poslovnim korisnicima, Optima Telekom d.d. nudi usluge izravnog pristupa, internetske usluge, kao i usluge glasovne telekomunikacije putem vlastite mreže i/ili prenesenih ranije odabranih usluga. Pored toga, vodeće usluge koje Optima Telekom d.d. pruža poslovnim korisnicima su rješenje IP Centrex, među prvima ove vrste na hrvatskom tržištu i IP VPN usluge. Postojeći kapaciteti omogućuju Optima Telekomu d.d. i pružanje usluga kolokacije i hostinga. Svojim velikim poslovnim klijentima Društvo nudi i specifično prilagođena rješenja oslanjajući se na svoje izuzetne vještine u području informatičke tehnologije.

OT-Optima Telekom d.d. je dana 6. srpnja 2006. godine postalo stopostotnim vlasnikom Optima Grupa Holdinga d.o.o., koja je u trenutku preuzimanja bila u vlasništvu 57%-tnog udjela u Optimi Pazinka d.o.o. i koja se 23. rujna 2008. godine preimenovala u Optima Direct d.o.o.

Glavna djelatnost Optima Direct d.o.o. je trgovina i pružanje raznovrsnih usluga koje se većinom odnose na sektor telekomunikacija.

Društvo je kao jedini vlasnik osnovalo u 2007. godini društvo Optima Telekom d.o.o., Kopar, Slovenija.

Struktura Društva na dan 30. lipnja 2009. je kako slijedi:

Društvo mama

OT-Optima Telekom d.d.

Podružnice	Postotak u vlasništvu
Optima Direct d.o.o., Hrvatska	100%
Optima Telekom d.o.o., Slovenija	100%
Optima Pazinka d.o.o., Hrvatska	57%

Društvo prije 6. srpnja 2006. godine nije imalo ulaganja u podružnice.

Transakcije unutar grupe odvijaju se prema tržišnim uvjetima.

Osoblje

Društvo je na dan 30. lipnja 2009. godine imalo 398 zaposlenika.

Uprava i Nadzorni odbor

Članovi Uprave Društva u 2009. godini:

Goran Jovičić	Predsjednik
Damir Bokšić	Član
Jadranka Suručić	Član od 16. lipnja 2009.god.

Članovi Nadzornog odbora Društva:

Matija Martić	Predsjednik
Roland Žuvanić	Član
Nada Martić	Član

2. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova pripreme

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima („MRS“) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“). Financijski izvještaji Društva izrađeni su primjenom metode povijesnog troška osim za vrednovanje određenih financijskih instrumenata.

Financijski izvještaji na dan 30. lipnja 2009. god. sastavljeni su temeljem računovodstvenih politika prezentiranih i objavljenih u revidiranim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2008. god. na Zagrebačkoj burzi d.d. dana 31.03. 2009.god.

U razdoblju siječanj – lipanj 2009.god. nije bilo promjena u računovodstvenim politikama i računovodstvenim procjenama na osnovu kojih su sastavljeni revidirani konsolidirani financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2008.god.

Izvršajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 30. lipnja 2009. godine bio je 7,292035 kuna za 1 EUR i 5,204507 kuna za 1 USD.

036. PRIHODI OD PRODAJE

	30.06.2009.	30.06.2008.
Prihodi od javne govorne usluge	133.642	124.542
Prihodi od interkonekcijskih usluga	53.182	35.931
Prihodi od internetskih uskuga	18.907	9.601
Podatkovne usluge	7.448	8.822
Multimedijalne usluge	31	0
Najam i prodaja opreme	997	26.491
Ostale usluge	6.221	13.407
	220.428	218.794

038. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	30.06.2009.	30.06.2008.
Prihodi od otpisa starih obveza	1.296	0
Prihod od najma - sustav naplate	664	0
Prihod od povrata pretplata	0	0
Prihod od naplaćenih penala i sl	315	0
Prihod od davanja u naravi	221	213
Ostali prihodi	1.097	5.581
	3.593	5.794

042. MATERIJALNI TROŠKOVI

	30.06.2009.	30.06.2008.
Troškovi materijala	2.363	2.610
Trošak prodanih roba i usluga	4.195	27.014
Troškovi usluga	2.401	1.806
Troškovi održavanja	7.435	4.474
Marketinške usluge	1.400	1.660
Troškovi fakturiranja	5.492	4.586
Troškovi najma i zakupa vodova	23.992	24.958
Intelektualne i druge usluge	627	1.381
Režijski troškovi	1.253	1.299
Troškovi privlačenja kupaca	7.418	4.360
Troškovi naknade priključenja parica	25.181	13.164
Troškovi telekomunikacija	87.417	91.634
Usluge rezidencijalne prodaje	7.465	5.722
Ostali materijalni troškovi	1.872	8.318
	178.511	192.986

043. TROŠKOVI OSOBLJA

	30.06.2009.	30.06.2008.
Neto plaće	14.842	14.743
Porezi i doprinosi iz plaća	8.049	8.844
Porezi i doprinosi na plaće	3.833	3.969
Naknade troškova zaposlenima	493	264
	27.217	27.820

Broj zaposlenih na dan 30. lipnja	398	417
-----------------------------------	-----	-----

Troškovi koji se nadoknađuju zaposlenima obuhvaćaju dnevnice, troškove noćenja i prijevoza po osnovi službenih putovanja, zatim troškove svakodnevnog prijevoza sa i na posao, naknadu troškova za korištenje osobnih vozila u poslovne svrhe i slično.

Ostala primanja zaposlenih obuhvaćaju iznose predviđene kolektivnim ugovorima, kao što su regres za godišnji odmor, jubilarne nagrade, božićnice, razne potpore i slično.

044. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	30.06.2009.	30.06.2008.
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	5.097	7.059
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	21.249	19.704
	26.346	26.763

045. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	30.06.2009.	30.06.2008.
Nadoknade djelatnicima	632	559
Troškovi reprezentacije	346	486
Premije osiguranja	1.025	942
Bankovne usluge	1.252	888
Porezi, doprinosi i članarine	405	341
Troškovi prodane i rashodovane imovine	24	5.617
Darovi i sponzorstva	304	117
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	1.075	3.269
Ostali troškovi	506	1.143
	5.569	13.362

046. VRIJEDNOSNO USKLAĐIVANJE

Vrijednosno usklađenje utvrđuje se na kraju obračunskog razdoblja ukoliko postoji dokaz da se potraživanja od kupaca neće moći naplatiti radi značajnih financijskih poteškoća kod klijenta, raskida ugovora i ovrhe, kad postoji velika vjerojatnost stečaja i sl.

049. FINACIJSKI PRIHODI

	30.06.2009.	30.06.2008.
Prihodi od kamata	2.197	3.073
Pozitivne tečajne razlike	1.309	152
	3.506	3.225

055. FINACIJSKI RASHODI

	30.06.2009.	30.06.2008.
Rashodi od kamata	40.725	24.313
Rashodi od naknada	707	30
Negativne tečajne razlike	531	264
	41.963	24.607

Trošak kamata obuhvaća kamate na kredite, izdane obveznice Društva i zatezne kamate zbog nepravovremenog izmirenja dospjelih obveza dobavljačima. Porast financijskih rashoda u razdoblju siječanj-lipanj 2009. god. posljedica je porasta kamatnih stopa na financijskom tržištu u istom razdoblju 2009.god.

003. NEMATERIJALNA IMOVINA

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje na dan 01.01. 2009.god	8.187	72.711	3.730		84.628
Povećanje		1.378			1.378
Prijenos u upotrebu					
Prodaja i rashodi					
Stanje na dan 30.06.2009	8.187	74.089	3.730	0	86.006
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje na dan 01.01. 2009.god	840	32.309	1.755		34.904
Amortizacija tekuće godine	136	4.607	373		5.116
Prodaja i rashodi					
Amortizacija na dan 30.06.2009	976	36.916	2.128	0	40.020
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Na dan 30.06.2009	7.211	37.173	1.602	0	45.986

004. NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA I OPREMA	VOZILA	UMJETNI ČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST							
Stanje na dan 01.01. 2009.god.	23	25.551	423.974	121	47	55.391	505.107
Povećanje		1	4.334			10.516	14.851
Prijenos u upotrebu			13.414			-13.414	0
Prodaja i rashod			-55	-31			-86
Stanje na dan 30.06.2009	23	25.552	441.667	90	47	52.493	519.872
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI							
Stanje na dan 01.01. 2009.god.		3.314	84.855	50			88.219
Amortizacija tekuće godine		306	20.932	11			21.249
Prodaja i rashod			-8	-14			-22
Amortizacija na dan 30.06.2009	0	3.620	105.779	47	0	0	109.446
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST							
Na dan 30.06.2009	23	21.932	335.888	43	47	52.493	410.426

006. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	30.06.2009.	30.06.2008.
Kreditni odobreni vlasniku društva	11.052	10.201
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	3.858	3.843
Dugoročni depoziti	7.020	20.474
	21.930	34.518
Vrijednosno usklađenje	-1.527	0
	20.403	34.518

Kamatne stope po osnovi kredita odobrenih trgovačkim društvima iznose 8,50% do 11,5%.

Depoziti uključuju slijedeće:

- devizni garantni depozit u Zagrebačkoj banci d.d.u iznosu od 1.568 tisuće kuna (215.017,57 EUR-a), kamatna stopa na depozit do 31. ožujka 2009.god. iznosila je 4,68% godišnje, a od 01. travnja 2009. god. ista je smanjena na 2,07% godišnje. Depozit dospijeva 16.02.2015.godine.

- devizni garantni depozit u Zagrebačkoj banci d.d.u iznosu od 1.758 tisuće kuna (241.124,13 EUR-a), kamatna stopa na depozit do 31. ožujka 2009.god. iznosila je 4,68% godišnje, a od 01. travnja 2009. god. ista je smanjena na 2,07% godišnje. Depozit dospijeva 21.02.2015.godine,

- devizni depozit dan BKS BANK AG: u iznosu od 3.693 tisuće kuna (506511,49 EUR-a), kao kolateral po osnovi odobrenog dugoročnog kredita od 5,0 mio EUR-a

010 POTRAŽIVANJA

	30.06.2009.	30.06.2008.
Potraživanja od kupaca	84.928	72.828
Potraživanja od zaposlenih	145	159
Potraživanja od države i državnih institucija	445	6.864
Potraživanja za kamte po danim kreditima i depozitima	754	1.220
Potraživanja za predujmove	1.055	5.158
Ostala potraživanja	1.329	53
	88.656	86.282

POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	30.06.2009.	30.06.2008.
Potraživanja od kupaca u zemlji	88.694	65.149
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	5.791	8.065
	94.485	73.214
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-9.557	-386
	84.928	72.828

Ukupno net potraživanje ne uključuju potraživanje za kamate koje dospijevaju unutar ugovoreni dospijeća prema ugovorima.

I pored povećanih aktivnosti na naplati potraživanja u izvještajnom razdoblju zabilježen je rast nenaplaćenih potraživanja od kupaca (za 25,23 mio kn, odnosno 76,57% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) , što je posljedica sve težih uvjeta poslovanja (pad GDP, rast nezaposlenosti, otežani uvjeti pribavljanja financijskih sredstava i sl) i pogoršanja likvidnosti u gospodarstvu u izvještajnom razdoblju.

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	30.06.2009.
01. siječanj 2009. godine	8.401
Otpisano tijekom godine	
Naplaćeno tijekom godine	1.048
Rezervirano tijekom godine	2.204
Završno stanje	<u>9.557</u>

Starosna struktura potraživanja Društva:

	30.06.2009.
Nedospjelo	55.957
do 120 dana	25.321
120 - 360 dana	4.999
preko 360 dana	8.208
	<u>94.485</u>

011. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

Kratkoročna financijska imovina sastoji se uglavnom od danih zajmova i depozita. Knjigovodstveni iznosi novčanih stavki ne razlikuju se značajno od njihovih tržišnih vrijednosti.

	30.06.2009.	30.06.2008.
Krediti	21.445	22.071
Depoziti	5.504	5.534
	<u>26.949</u>	<u>27.605</u>

Depoziti se odnose na dva depozita i to:

- depozit u Hypo Alpe Adria Bank d.d. u iznosu od 5.500 tisuća kuna, kamatna stopa na depozite je 1,5% i depozit dospijeva 28. veljače 2010. godine i
- garantni depozit za najam prostora u iznosu od 4 tisuće kuna; depozit dospijeva 12.02. 2010.god.

Dani krediti odnose se na dva kredita dana tvrtki Optima OSN Inženjering d.o.o. s dospijećem 31.10. 2010. godine i kamatnom stopom od 11,5 % godišnje.

012. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	30.06.2009.	30.06.2008.
Stanje na kunskim računima	1.090	5.104
Stanje na deviznim računima	1.978	1.663
Novac u blagajni	9	6
	<u>3.077</u>	<u>6.773</u>
Depoziti s rokom dospijeća do 3 mjeseca	0	0
	<u>3.077</u>	<u>6.773</u>

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni, sredstava na žiro računima i drugim sredstvima u bankama.

013. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	30.06.2009.	30.06.2008.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	48.119	30.860
Troškovi izdavanja obveznica	9.229	10.707
Unaprijed plaćeni troškovi	7.622	923
Premije osiguranja	16	52
Unaprijed plaćeni troškovi održavanja	362	0
Obračunati nedospjeli prihodi	2.102	2.245
	<u>67.450</u>	<u>44.787</u>

017. UPISANI KAPITAL

Vlasnik Društva Matija Martić uplatio je u temeljni kapital Društva 24. kolovoza 2007. godine 20 milijuna kuna, čime je temeljni kapital Društva povećan sa 201 tisuća kuna na 20.201 tisuća kuna. Društvo je preregistrirano iz društva sa ograničenom odgovornošću u dioničko društvo. Ukupan broj dionica iznosio je 2.020.000 redovnih dionica čija je nominalna vrijednost 10 kuna. Jedini vlasnik Društva je ostao Matija Martić.

U prosincu 2007. godine Društvo je povećalo temeljni kapital izdavanjem dionica kroz javnu ponudu. Društvo je izdalo 800.000 dionica nominalne vrijednosti od 10 kuna, čime je ukupan broj dionica povećan na 2.820.000. Prilikom upisa novih dionica ostvarena je kapitalna dobit od 194.354 tisuća kuna što predstavlja razliku između nominalne vrijednosti i cijene utvrđene na inicijalnoj javnoj ponudi.

Zarada po dionici na 30. lipnja 2009. godine iznosila je:

Neto rezultat za godinu	54.222.412	-113.752
Broj dionica	2.820.070	2.820
Gubitak po dionici	19,23	-40,34

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 20,47 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju (01.04.-30.06.2009.) kretala se od 39,00 kune (najniža cijena) do 64,99 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 30.lipnja 2009. god. iznosi 124.083 tisuće kuna.

U razdoblju siječanj-lipanj 2009.god. Društvo nije otkupljivalo izdane dionice, odnosno ne posjeduje trezorske dionice.

Struktura dioničara na dan 30. lipnja 2009.godine:

Dioničari	30.06.2009.		30.06.2008.	
	u tisuć. kuna	%	u tisuć. kuna	%
MARTIĆ MATIJA	19.101	67,73	19.101	67,73
	19.101	67,73	19.101	67,73
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. Z	134	4,75	125	4,44
HANŽEKOVIĆ MARIJAN	119	4,23	134	4,75
RBA D.D. ZAGREB/RBA	98	3,47	93	3,31
S.G.-SPLITSKA BANKA D.D./ALLIANZ	77	2,72	31	1,11
ERSTE & STEIERMARKISCHE BANKA D.D.	38	1,36	28	1,01
S.GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D.	38	1,34	38	1,34
HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D./PBZ	26	0,92	26	0,92
S. GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D.	23	0,81	7	0,26
BASLER ŽIVOTNO OSIGURANJE D.D.	21	0,76	0	0
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. Z	0	0	19	0,67
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. Z	21	0,74	18	0,65
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D.	21	0,74	20	0,71
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D.	20	0,71	11	0,39
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. Z	15	0,54	15	0,54
ALLIANZ ZAGREB D.D. - MATEMATIČAR	15	0,53	15	0,53
HANŽEKOVIĆ MARIJAN	15	0,52	15	0,52
HPB D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLJUČE	14	0,51	1	0,01
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI	11	0,39	11	0,39
ČORAK LJERKA	10	0,35	0	0
ERSTE & STEIERMARKISCHE BANKA D.D.	9	0,34	9	0,34
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. Z	8	0,3	11	0,4
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. Z	8	0,29	9	0,33
INTERKAPITAL D.D.	5	0,19	5	0,19
PBZ D.D./I - ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA	5	0,18	4	0,15
KMETOVIĆ IVO	4	0,15	4	0,15
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. Z	4	0,14	4	0,14
OREŠKOVIĆ STJEPAN	4	0,13	4	0,13
HUGHES KATIĆA	4	0,13	0	0
RBA D.D. ZAGREB/R PR	4	0,13	4	0,13
RBA D.D. ZAGREB/C2	4	0,13	4	0,13
	775	27,51	665	23,64
ZAGREBAČKA BANKA D.D.	43	1,52	43	1,52
ZAGREBAČKA BANKA D.D./Z BIRNI	2	0,05	114	4,05
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZSR ZA	3	0,12	0	0
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI	4	0,14	1	0,05
	52	1,84	158	5,62
MALI DIONIČARI	8.273	2,92	8.277	3,01
	28.201	100	28.201	100

028. DUGOROČNE OBVEZE

	30.06.2009.	30.06.2008.
Obveze s osnova zajmova	74.434	26.956
Obveze prema kreditnim institucijama	236.020	211.778
Obveze po izdatim obveznicama	250.000	250.000
Ostale dugoročne obveze		2
	560.454	488.736

IZDANE OBVEZNICE

Društvo je izdalo obveznice (OPTE-O-124A) nominalne vrijednosti od 250 milijuna kuna, 5. veljače 2007. godine. Obveznice su izdane na Zagrebačkoj burzi. Obveznice imaju kamatnu stopu od 9,125% i dospijevaju 1. veljače 2014. godine. Obveznice su izdane sa cijenom od 99,496%. Kamata je plaćena na godišnjoj razini od 1. veljače 2009. godine. Efektivna kamatna stopa je 9,226%.

029. KRATKOROČNE OBVEZE

	30.06.2009.	30.06.2008.
Obveze s osnove zajmova	1.815	4.991
Obveze prema kreditnim instit	204.198	99.409
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	24.860	4.386
Obveze prema dobavljačima	151.731	157.580
Ostale kratkoročne obveze	8.976	8.504
	391.580	274.870

OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	30.06.2009.	30.06.2008.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	131.253	132.518
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	4.278	23.805
Obračunate nedospjele fakture	16.200	1.257
	151.731	157.580

U uvjetima pogoršane likvidnosti u gospodarstvu u razdoblju siječanj – lipanj 2009.god. Društvo je smanjilo obveze prema dobavljačima u tuzemstvu za 29.090 tisuća kuna.

OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	30.06.2009.	30.06.2008.
Obveze prema zaposlenima	2.627	2.978
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	4.113	3.563
Ostale obveze	2.236	1.963
	8.976	8.504

030. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	30.06.2009.	30.06.2008.
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	8.926	16.607
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	2.144	1.480
Obračunati troškovi po osnovi	9.469	9.438
	20.539	27.525

3. FINACIJSKI INSTRUMENTI

Tijekom razdoblja Društvo je većinu svojih financijskih instrumenata koristilo za financiranje poslovanja. Financijski instrumenti uključuju zajmove, mjenice, novac i likvidna sredstva te druge razne instrumente, kao što su potraživanja od kupaca i obveze prema dobavljačima, koji proizlaze izravno iz redovnog poslovanja.

Upravljanje rizikom kapitala

Odnos neto duga i kapitala (Gearing ratio)

Uprava Društva analizira strukturu kapitala na polugodišnjoj razini.

Kao dio navedene analize Uprava analizira trošak kapitala i rizik povezan sa svakom stavkom kapitala.

Gearing ratio na dan 30. lipnja 2009. godina bio je kako slijedi:

	30.06.2009.	30.06.2008.
Dug (dugoročni i kratkoročni krediti)	766.467	593.136
Novac i novčani ekvivalenti	-3.077	-6.773
Neto dug	763.390	586.363

Kapital	-299.452	-189.201
Neto odnos duga i kapitala	-254,93%	-309,92%

Dug je definiran kao obveza za dugoročne i kratkoročne zajmove i kredite te izdane obveznice. Glavnica uključuje sav kapital i sve pričuve.

Upravljanje valutnim rizikom

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo je najviše izloženo valutnom riziku po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima, denominiranim u inozemnim valutama, koji se preračunavaju u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobitka i gubitka, ali ne utječu na tijek novca.

U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Obveze		Imovina	
	30.06.2009. u tis. kuna	30.06.2008. u tis. kuna	30.06.2009. u tis. kuna	30.06.2008. u tis. kuna
EUR	166.828	64.823	-19.599	-23.177
USD	2.980	8.234	-99	-117
CHF			-2.259	-29
GPB				
	169.808	73.057	-21.957	-23.323

Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR i USD.

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na smanjenje tečaja kune od 10 % u 2009. godini u odnosu na relevantne strane valute. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja temeljem postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

	Obveze		Imovina	
	30.06.2009. u tis. kuna	30.06.2008. u tis. kuna	30.06.2009. u tis. kuna	30.06.2008. u tis. kuna
EUR	16.683	6.482	-1.960	-2.318
USD	298	823	-10	-12
CHF			-226	-3
GPB				
	16.981	7.306	-2.196	-2.332

Izloženost promjeni tečaja prikazanih valuta za 10% najvećim dijelom povezano je sa stanjem primljenih kredita, stanjem dobavljača i potraživanjima od povezanih društava iskazanim u eurima (EUR) i američkim dolarima (USD).

Kamatni rizik

Dugoročne obveze po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 389,04 mio kn, te je izloženost Društvo kamatnom riziku značajna. Porast kamatnih stopa od 1% utječe na porast financijskih rashoda za 3,89 mio kn godišnje, te na porast visine iskazanog gubitka u izvještajnom razdoblju.

Porast kamatnih stopa na financijskom tržištu u razdoblju siječanj-lipanj 2009.god. značajno je utjecao na visinu iskazanog gubitka u izvještajnom razdoblju. Iskazani financijski rashodi po osnovi kamata porasli su za 17,36 mio kn, odnosno za 70,53% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostala imovina i obveze, uključujući i izdane obveznice nisu izloženi kamatnom riziku.

Ostali rizici promjena cijena

Društvo nije izloženo promjeni cijena dionica. Društvo ne posjeduje značajna ulaganja u dioničke instrumente.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Društva koji utječe na eventualni financijski gubitak Društva. Društvo je usvojilo procedure koje primjenjuje u poslovanju s kupcima, te prikuplja instrumente osiguranja plaćanja, gdje god je to moguće, u svrhu zaštite od mogućih financijskih rizika i gubitaka uslijed neizvršenja plaćanja i ugovornih obveza.

Potraživanja od kupaca se prate na kontinuiranoj osnovi kako bi se utvrdila njihova rizičnost te provele odgovarajuće procedure. Kontinuirano se prati kreditna sposobnost kupaca Društva, a kreditna izloženost istima se revidira minimalno jednom godišnje.

Društvo posluje s velikim brojem kupaca različite strukture djelatnosti i veličine, te sa fizičkim osobama koji imaju specifičan kreditni rizik. Društvo je razvilo procedure za svaku pojedinačnu skupinu kupaca kako bi osiguralo upravljanje kreditnim rizikom na adekvatan način.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava, koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući adekvatne rezerve i kreditne linije, kontinuirano uspoređujući planirani i ostvareni tijek novca uz praćenje dospjeća potraživanja i obveza. *Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa*

Tablice u nastavku prikazuju dospjeća ugovornih obveza Društva iskazanih u bilanci na kraju izvještajnog razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama na datum dospjeća. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
30.06.2009.				
Beskamatne obveze	173.219			173.219
Kamatne obveze	224.075	118.525	446.808	789.408
	397.294	118.525	446.808	962.627
30.06.2008.				
Beskamatne obveze	182.715			182.715
Kamatne obveze	111.177	40.209	447.074	598.460
	293.892	40.209	447.074	781.175

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 151.731 tisuća kuna za razdoblje siječanj – lipanj 2009. godine (157.580 tisuće kuna za isto razdoblje u 2008. godini).

U kamatnim obvezama prikazane su obveze s osnove kratkoročnih i dugoročnih kredita, obveznica i financijskog najma.

Tablice u nastavku prikazuju dospjeća financijske imovine Društva iskazane u bilanci na kraju izvještajnog razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini na datum dospjeća. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
30.06.2009.				
Beskamatna imovina	169.583			169.583
Kamatna imovina	21.445	7.020	19.641	48.106
	191.028	7.020	19.641	217.689
30.06.2008.				
Beskamatna imovina	153.909			153.909
Kamatna imovina	22.071	15.957	25.315	63.343
	175.980	15.957	25.315	217.252

Novac i novčani ekvivalenti su zbog niske kamatne stope iskazani kod beskammatne imovine.