

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2009.

do

31.12.2009.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-PODMatični broj (MB): **00820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035700**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **36004425025**Tvrtka 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: **177**
(krajem tromjesečja)Konsolidirani izvještaj: **NE**Šifra NKD-a: **6110**

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **JADRANKA SURUČIĆ**

(unos 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. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvešće uprave o stanju društva

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2009.

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	508.577	482.413
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	49.637	41.636
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	400.906	388.097
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	58.034	52.680
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	134.781	117.182
I. ZALIHE	009	11.597	8.377
II. POTRAŽIVANJA	010	88.245	76.065
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	27.749	30.225
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	7.190	2.515
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	58.899	60.704
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	702.257	660.299
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	-216.281	-327.984
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	331.547	438.837
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024		
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	107.289	111.702
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	172	1.101
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	500.902	526.133
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	377.676	425.756
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	39.788	35.293
F) UKUPNO – PASIVA	031	702.257	660.299
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

01.01.

do

31.12.2009.

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	0	119.333	0	113.714
1. Prihodi od prodaje	036		112.725		112.173
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037		0		0
3. Ostali poslovni prihodi	038		6.608		1.541
II. POSLOVNI RASHODI	039	0	121.227	0	122.612
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041				
3. Materijalni troškovi	042		99.465		95.520
4. Troškovi osoblja	043		10.368		8.557
5. Amortizacija	044		-78		13.097
6. Ostali troškovi	045		3.245		1.874
7. Vrijednosno usklađivanje	046		7.251		2.263
8. Rezerviranja	047		16		929
9. Ostali poslovni rashodi	048		960		372
III. FINANIJSKI PRIHODI	049	0	3.129	0	1.653
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050		465		249
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051		2.664		1.404
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	053				
5. Ostali finansijski prihodi	054				
IV. FINANIJSKI RASHODI	055	0	18.945	0	23.992
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057		18.945		23.992
3. Nerealizirani gubici (rashodi) finansijske imovine	058				
4. Ostali finansijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060				
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061				
VII. UKUPNI PRIHODI	062	0	122.462	0	115.367
VIII. UKUPNI RASHODI	063	0	140.172	0	146.604
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064				
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	0	-17.710	0	-31.237
XI. POREZ NA DOBIT	066				
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067				
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	0	-17.710	0	-31.237
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069				
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071				
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.1.2009 do 31.12.2009

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	-107.289	-111.702
2. Amortizacija	074	41.566	51.817
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	115.865	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076		12.179
5. Smanjenje zaliha	077	15.844	3.220
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	11.293	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	77.279	67.216
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080		-4.495
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	-40.037	
3. Povećanje zaliha	082		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	-36.593	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	-76.630	-111.702
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085		
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086	649	-44.486
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087		
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	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	-155.629	-64.625
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	-6.395	23.690
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	-162.024	-40.935
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	-162.024	-64.625
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	69.776	25.231
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	69.776	25.231
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105	-22.889	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107		34.719
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	-22.889	34.719
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109	69.776	59.950
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110	-22.889	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	69.776	59.950
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	-184.264	-64.625
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	121.678	7.190
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114		0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	-114.488	-4.675
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	7.190	2.515

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2009 do 31.12.2009

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	-331.548	-107.289		-438.837
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-107.289	-111.702	107.289	-111.702
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	-216.282	-218.991	107.289	-327.984
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

Bilješke uz financijske izvještaje

(1) Bilješke uz financijske izvještaje sadrže dodatne i dopunske informacije koje nisu prezentirane u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o novčanom tijeku i izvještaju o promjenama kapitala sukladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja. (2) Bilješke uz godišnji financijski izvještaj objavljuju se u punom sadržaju sukladno odgovarajućim odredbama standarda financijskog izvještavanja. (3) Uz pretpostavku da su bilješke uz zadnji godišnji financijski izvještaj javno dostupne, bilješke u izvještaju za razdoblja tijekom godine sadrže samo objašnjenja poslovnih događaja koji su značajni za razumjevanje promjena financijskog položaja i uspješnosti poslovanja izdavatelja od posljednjeg godišnjeg izvještaja.

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.

Osoblje

Društvo je na dan 31. prosinca 2009. godine imala 177 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 do 28. rujna 2009.god.
Nada Martić	Član

2. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova pripreme

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnm 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 31. prosinca 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 – prosinac 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.

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2009. godine bio je 7,306199 kuna za 1 EUR i 5,089300 kuna za 1 USD.

036. PRIHODI OD PRODAJE

	Q4 2009.	Q4 2008.
Prihodi od javne govorne usluge	69.778	67.900
Prihodi od interkonekcijskih usluga	24.401	28.198
Prihodi od internetskih uskuga	11.718	7.871
Podatkovne usluge	4.830	6.691
Multimedijalne usluge	45	0
Najam i prodaja opreme	550	682
Ostale usluge	851	1.383
	112.173	112.725

038. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	Q4 2009.	Q4 2008.
Prihodi od nenaplaćenih potraživanja iz prethodne godine otpisa starih obveza	511	1070
Prihod od najma - sustav naplate	328	151
Prihod od prodaje dug. imov. stavki	77	5387
Prihod od naplaćenih penala i sl	65	0
Prihod od davanja u naravi	101	0
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	0	
Ostali prihodi	459	0
	1.541	6.608

042. MATERIJALNI TROŠKOVI

	Q4 2009.	Q4 2008.
Troškovi materijala	1.387	1.429
Trošak prodanih roba i usluga	1.665	1.875
Troškovi usluga	529	4277
Troškovi održavanja	3.933	2.255
Marketinške usluge	2.535	558
Troškovi fakturiranja	2.640	2.402
Troškovi najma i zakupa vodova	12.939	12.584
Intelektualne i druge usluge	945	193
Režijski troškovi	562	-332
Troškovi privlačenja kupaca	639	4.911
Troškovi naknade priključenja parica	15.530	7.517
Troškovi telekomunikacija	46.272	57.527
Usluge rezidencijalne prodaje	5.895	4.036
Ostali troškovi	49	233
	95.520	99.465

043. TROŠKOVI OSOBLJA

	Q4 2009.	Q4 2008.
Neto plaće	4.548	5.414
Porezi i doprinosi iz plaća	2.755	3.432
Porezi i doprinosi na plaće	1.254	1.522
	8.557	10.368

Broj zaposlenih na dan 31. prosinca 2009. **177** **193**

045. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	Q4 2009.	Q4 2008.
Nadoknade djelatnicima	20	677
Troškovi reprezentacije	256	411
Premije osiguranja	460	798
Bankovne usluge	784	904
Porezi, doprinosi i članarine	323	392
Troškovi prodane i rashodovane imovine	0	15
Darovi i sponzorstva	31	24
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	0	0
Ostali troškovi		24
	1.874	3.245

046. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE

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. FINANCIJSKI PRIHODI

	Q4 2009.	Q4 2008.
Prihodi od kamata	1.376	2.465
Pozitivne tečajne razlike	277	664
	1.653	3.129

055. FINANCIJSKI RASHODI

	Q4 2009.	Q4 2008.
Rashodi od kamata	23.289	16.067
Rashodi od naknada	420	120
Negativne tečajne razlike	283	2.758
	23.992	18.945

Trošak kamata obuhvaća kamate na kredite, izdane obveznice Društva i zatezne kamate zbog nepravovremenog izmirenja dospjelih obveza dobavljačima.

Porast financijskih rashoda u razdoblju siječanj-prosinac 2009. god. posljedica je porasta kamatnih stopa na financijskom tržištu u istom razdoblju.

003. NEMATERIJALNA IMOVINA

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje na dan 31.12. 2008.god.	8.187	72.624	3.730		84.541
Povećanje		2.208	38		2.246
Prijenos u upotrebu					
Prodaja i rashodi					
Stanje na dan 31.12. 2009.god.	8.187	74.832	3.768	0	86.787
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje na dan 31.12. 2008.god.	840	32.309	1.755		34.904
Amortizacija tekuće godine	273	9.225	749		10.247
Prodaja i rashodi					
Amortizacija na dan 31.12.2009	1.113	41.534	2.504	0	45.151
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Na dan 31.12.2009	7.074	33.298	1.264	0	41.636

004. NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJEN JA I OPREMA	VOZILA	UMJETNIČK A DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST							
Stanje na dan 31.12. 2008.god.	23	16.569	404.851	121	47	55.391	477.002
Povećanje			4.780			24.057	28.837
Prijenos u upotrebu			24.740			-24.740	0
Prodaja i rashod		-54	-19	-31			-104
Stanje na dan 31.12.2009	23	16.515	434.352	90	47	54.708	505.735
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI							
Stanje na dan 31.12. 2008.god.		1.393	74.654	50	0		76097
Amortizacija tekuće godine		410	41.141	5			41556
Prodaja i rashod			-15				
Amortizacija na dan 31.12.2009	0	1.803	115.780	55	0	0	117.638
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST							
Na dan 31.12.2009	23	14.712	318.572	35	47	54.708	388.097

005. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Kreditni odobreni vlasniku društva	4.156	3.774
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	27.380	30.395
Dugoročni depoziti	3.391	3.418
	34.927	37.587
Vrijednosno usklađenje	-1.527	-1.505
Zajmovi i depoziti	33.400	36.082
Udjeli u povezanim poduzećima	21.952	21.952
Vrijednosno usklađenje	-2.672	0
	52.680	58.034

UDJELI U POVEZANIM PODUZEĆIMA

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 vlasnikom 57%-tnog udjela u Optimi Pazinka d.o.o. i koja se 23. rujna 2008. godine preimenovala u Optima Direct d.o.o.

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

U kolovozu 2008.god. Društvo je povećalo temeljni kapital Optime Direct d.o.o. za 15.888 tisuća unosom prava potraživanja za dane kredite i obračunate kamate u temeljni kapital.

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

Ulaganja u pridružena društva na 31.12.2009. godine:

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

Transakcije unutar grupe odvijaju se prema tržišnim uvjetima.

DUGOROČNI ZAJMOVI I DEPOZITI

	31.12.2009.	31.12.2008.
Kreditni odobreni vlasniku društva	4.156	3.774
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	27.380	30.395
Dugoročni depoziti	3.391	3.418
	34.927	37.587
Vrijednosno usklađenje	-1.527	-1.505
	33.400	36.082

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

Depoziti uključuju slijedeće:

a) devizni garantni depozit u Zagrebačkoj banci d.d.u iznosu od 1.571 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.

b) devizni garantni depozit u Zagrebačkoj banci d.d.u iznosu od 1.762 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,

c) devizni garantni depozit u BKS BANK AG, Klagenfurt iznosu od 58 tisuće kuna (7.920 EUR-a), kao osiguranje transakcijskih troškova po osnovi odobrenog kredita.

010 POTRAŽIVANJA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Potraživanja od kupaca	74.268	78.577
Potraživanja od zaposlenih	42	50
Potraživanja od države i državnih institucija	259	5.459
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	931	585
Potraživanja za predujmove	539	3.059
Ostala potraživanja	26	515
Ispravak vrijednosti sumnjivih potraž.kamata	0	0
	76.065	88.245

POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Potraživanja od kupaca u zemlji	75.503	78.650
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	6.692	5.484
	82.195	84.134
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-7.927	-5.557
	74.268	78.577

Kao rezultat povećanih aktivnosti na naplati potraživanja u izvještajnom razdoblju zabilježen je pad nenaplaćenih potraživanja od kupaca za 3,9 mio kn u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i pored sve težih uvjeta poslovanja (pad GDP, rast nezaposlenosti, otežani uvjeti pribavljanja finansijskih sredstava i sl) i pogoršanja likvidnosti u gospodarstvu u izvještajnom razdoblju.

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

01. siječanj 2009. godine	5.557
Otpisano tijekom godine	-331
Naplaćeno tijekom godine	-2.393
Rezervirano tijekom godine	5.094
Završno stanje	7.927

Starosna struktura potraživanja Društva:

	31.12.2009.
Nedospjelo	51.956
do 120 dana	18.793
120 - 360 dana	5.464
preko 360 dana	5.982
	82.195

011. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

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

	31.12.2009.	31.12.2008.
Krediti	22.858	22.475
Depoziti	5.642	5.509
Ispravak vrijednosti	-160	-235
	28.340	27.749
Depoziti s rokom dospijeaća do 3 mjeseca	1.885	
	30.225	27.749

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
- garantni depozit za najam prostora i opreme u iznosu od 143 tisuće kuna.
- depoziti s rokom dospijeaća do 3 mjeseca u iznosu od 1.885 tis. kuna.

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

012. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI

	31.12.2009.	31.12.2008.
Stanje na kunskim računima	1.038	4.871
Stanje na deviznim računima	1.473	2.313
Novac u blagajni	4	6
	2.515	7.190

013. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	48.807	40.628
Troškovi izdavanja obveznica	8.275	9.658
Unaprijed plaćeni troškovi	2.762	7.546
Premije osiguranja	0	16
Unaprijed plaćeni troškovi održavanja	860	1.051
	60.704	58.899

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.

Gubitak po dionici u zadnjem kvartalu 2009.god. iznosi 11,08 kuna.
Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 7,81 kunu.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju (01.10.-31.12.2009.) kretala se od 21,28 kune (najniža cijena) do 44,99 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 31. prosinca 2009. god. iznosi 96.418 tisuće kuna.

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

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2009.godine:

Dioničari	31.12.2009.		31.12.2008.	
	u tisuć. kuna	%	u tisuć. kuna	%
MARTIĆ MATIJA	18.596	65,94	19.101	67,73
MALI DIONIČARI	18.596	65,94	19.101	67,73
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	1.345	4,77	1.340	4,75
HANŽEKOVIĆ MARIJAN	1.340	4,75	1.340	4,75
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	979	3,47	949	3,37
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND	766	2,72	766	2,72
ZAGREBAČKA BANKA D.D.	428	1,52	428	1,52
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D.	410	1,45	410	1,45
ŽUVANIĆ ROLAND	303	1,07		
ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D./CSC			383	1,36
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ PROFIT DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	229	0,81	229	0,81
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND			377	1,34
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DP	213	0,76		
HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D./PBZ CROATIA OSIGURANJE D.D. OBVEZNI MIROVINSKI FOND			259	0,92
JOVIČIĆ GORAN	202	0,72		
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. ZAGREB/O4			217	0,77
INTERKAPITAL D.D.	162	0,58		
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DF	160	0,57	210	0,74
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./H2	151	0,54	151	0,54
ALLIANZ ZAGREB D.D. /MATEMATIČKA PRIČUVA	150	0,53	150	0,53
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLIJENTE BANKE	144	0,51	144	0,51
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O.			110	0,39
PBZ D.D./I - ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN	117	0,42	52	0,19
ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D./CSL			95	0,34
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	105	0,37	34	0,12
ČORAK LJERKA	100	0,35	100	0,35
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./E	85	0,30	85	0,30
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. ZAGREB/EE			83	0,29
INTERKAPITAL D.D.			52	0,19
KMETOVIĆ IVO			43	0,15
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZAGREBAČKA BANKA D.D.			40	0,14
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. ZAGREB/R P1			40	0,14
OREŠKOVIĆ STJEPAN			38	0,13
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. ZAGREB/ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN - ZA SF			38	0,13
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. ZAGREB/R PR			38	0,13
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. ZAGREB/C2			36	0,13
CENTAR BANKA D.D./CEBAS 0296			29	0,10
MALI DIONIČARI	7.389	26,20	8.266	29,31
MALI DIONIČARI	2.216	7,86	834	2,96
MALI DIONIČARI	28.201	100	28.201	100

028. DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2009.	31.12.2008.
Obveze s osnova zajmova	69.454	58.321
Obveze prema kreditnim institucijama	206.679	191.900
Obveze po izdatim obveznicama	250.000	250.000
	526.133	500.902

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 01. veljače 2014. godine. Obveznice su izdane sa cijenom od 99,496%. Kamata je plaćena na godišnjoj razini od 01. veljače 2009. godine. Efektivna kamatna stopa je 9,226%.

029. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2009.	31.12.2008.
Obveze prema dobavljačima	121.455	199.522
Obveze po zajmovima i kreditima	295.539	174.305
Ostale kratkoročne obveze	8.762	3.849
	425.756	377.676

OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	105.682	157.156
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	6.367	41.393
Obračunate nedospjele fakture	7.944	973
Obveze prema poveznim poduzećima	1.462	0
	121.455	199.522

U uvjetima pogoršane likvidnosti u gospodarstvu u razdoblju siječanj – prosinac 2009.god. Društvo je smanjilo obveze prema dobavljačima u tuzemstvu za 51.474 tisuća kuna.

OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Obveze s osnova zajmova	454	2.269
Obveze prema kreditnim institucijama	249.697	164.889
Obveze po osnovi kamata	45.388	7.147
	295.539	174.305

OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2009.	31.12.2008.
Obveze prema zaposlenima	1.552	1.852
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	4.014	1.941
Ostale obveze	3.196	56
	8.762	3.849

030. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u tuzemstvu	12.303	16.881
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u inozemstvu	1.336	1.414
Obračunati troškovi po osnovi izdanih obveznica	20.875	20.875
Odgođeni prihodi zbog nezvjesnosti naplate	779	618
	35.293	39.788

3. FINANCIJSKI 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 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	
	31.12.2009.	31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2008.
	u 000 kuna	u 000 kuna	u 000 kuna	u 000 kuna
EUR	178.402	113.393	-18.880	-9.634
USD	1.224	4.731	-28	-35
CHF	-	-	-	-2.731
GPB	-	-	-	-
	179.626	118.124	-18.908	-12.400

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	
	31.12.2009.	31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2008.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	17.840	11.340	-1.888	-963
USD	122	473	-3	-4
CHF	-	-	-	-273
GPB	-	-	-	-
	17.962	11.813	-1.891	-1.240

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

Obveza po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 332,4 mio kn, te je izloženost Društvo kamatnom riziku značajna. Porast kamatnih stopa od 1% utječe na porast financijskih rashoda za 3,2 mio kn godišnje, te na porast visine iskazanog gubitka u izvještajnom razdoblju.

Porast kamatnih stopa na financijskom tržištu u razdoblju siječanj-prosinac 2009.god. značajno je utjecao na visinu iskazanog gubitka u izvještajnom razdoblju. Iskazani financijski rashodi po osnovi kamata u četvrtom tromjesečju 2009.god. porasli su za 5,05 mio kn, odnosno za 26,64% 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.

Obveze

u tisućama kuna

	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.12.2009.				
Beskamatne obveze	166.611			166.611
Kamatne obveze	326.228	456.948	38.496	821.672
	492.839	456.948	38.496	988.283
31.12.2008.				
Beskamatne obveze	243.330			243.330
Kamatne obveze	211.811	393.485	69.912	675.208
	455.141	393.485	69.912	918.538

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 121.455 tisuća kuna za razdoblje siječanj – prosinac 2009. godine (199.522 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.

Imovina

u tisućama kuna

	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.12.2009.				
Beskamatna imovina	158.697			158.697
Kamatna imovina	30.092	12.591	20.809	63.492
	188.789	12.591	20.809	222.189
31.12.2008.				
Beskamatna imovina	176.286			176.286
Kamatna imovina	27.750	22.863	13.218	63.831
	204.036	22.863	13.218	240.117

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

Goran Jovičić

Jadranka Suručić