

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2010

do

31.3.2010

Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika-TFI-PODMatični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **36004425025**Tvrtna izdateljca: **OT-OPTIMA TELEKOM d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10010****BUZIN**Ulica i kućni broj: **BANI 75 A**Adresa e-pošte: info@optima.hrInternet adresa: www.optima.hrŠifra i naziv općine/grad: **133**Šifra i naziv županije: **21**Broj zaposlenih: **399**
(krajem tromjesečja)Konsolidirani izvještaj: **DA**

Šifra NKD-a:

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

OPTIMA DIRECT D.O.O.	BUJE	03806014
OPTIMA TELEKOM D.O.O.	KOPER, REPUBLIKA SLOVENIJA	02236133
OPTIMA PAZINKA D.O.O.	PAZIN	00777030

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Marija Hrg**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **01/549-2021**Telefaks: **01/4817-160**Adresa e-pošte: marija.hrg@optima-telekom.hrPrezime 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. Izvješće uprave o stanju društva

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

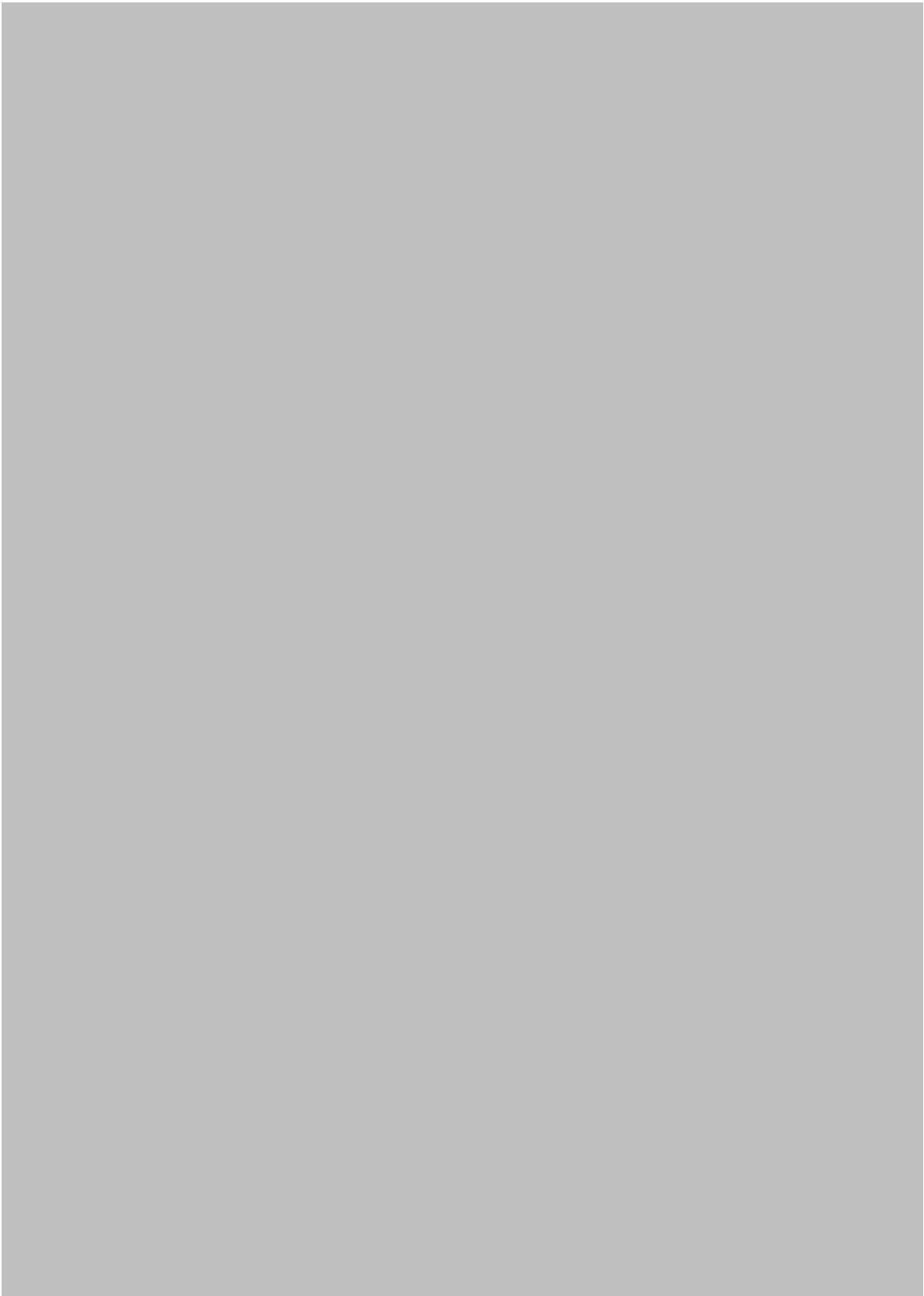
BILANCA
stanje na dan 31.03.2010.

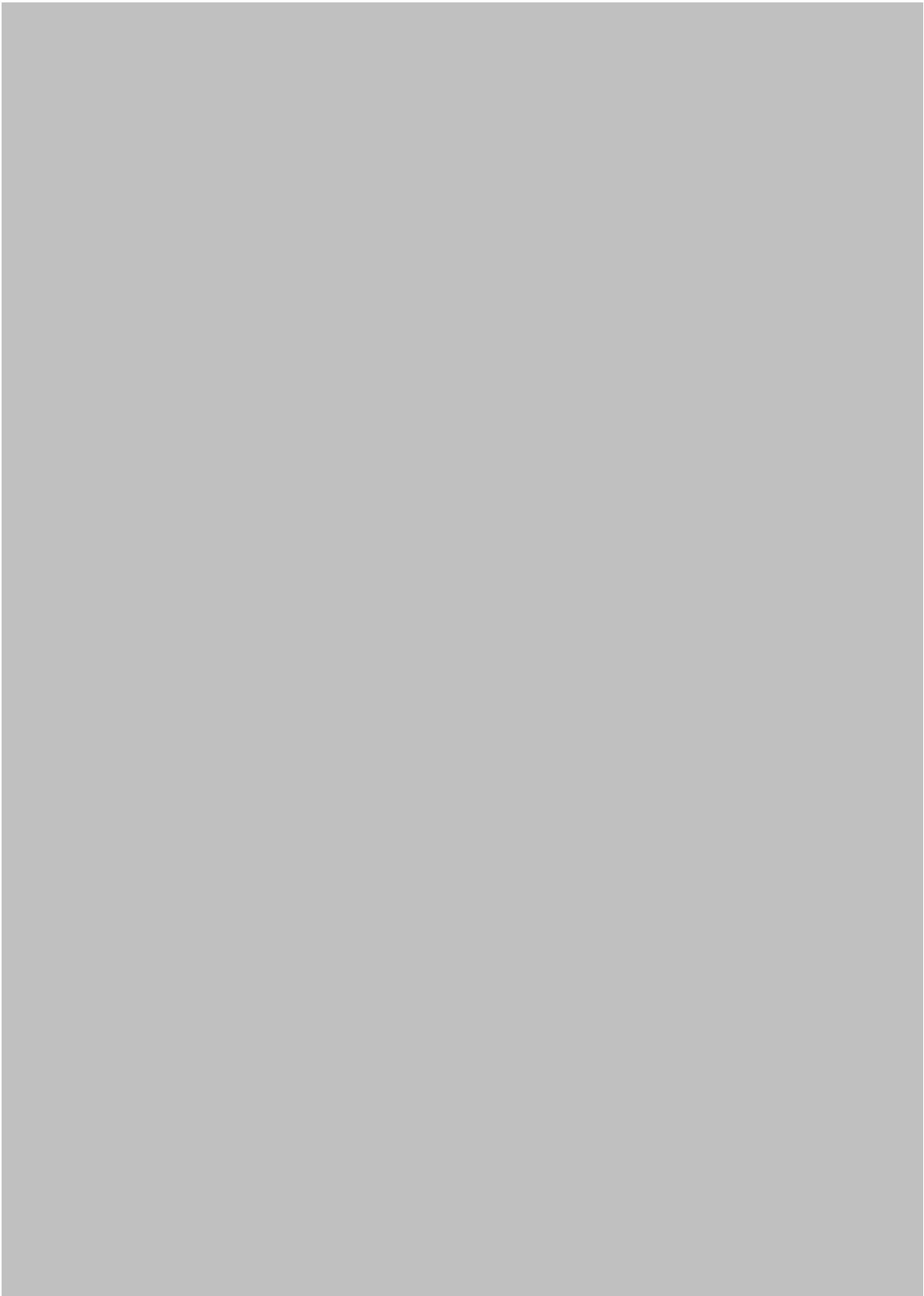
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	479.757.737	456.058.951
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	48.251.199	40.281.624
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	414.861.697	398.227.380
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	16.644.841	17.494.938
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		55.009
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	128.700.043	111.492.201
I. ZALIHE	009	12.049.737	7.230.422
II. POTRAŽIVANJA	010	88.273.918	77.975.917
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	26.349.112	24.913.864
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	2.027.276	1.371.998
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	013	59.029.132	56.916.367
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014	265.520.793	375.468.960
F) UKUPNO AKTIVA	015	933.007.705	999.936.479
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	76.401	58.007
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	28.200.700	28.200.700
II. KAPITALNE REZERVE	019	194.354.000	194.354.000
III. REZERVE IZ DOBITI	020		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022		
VI. PRENESENI GUBITAK	023	222.554.700	222.554.700
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024		
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		
IX. MANJINSKI INTERES	026	76.401	58.007
B) REZERVIRANJA	027	171.837	1.338.578
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	254.312.273	262.970.402
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	663.766.607	717.822.665
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	030	14.680.587	17.746.827
F) UKUPNO – PASIVA	031	933.007.705	999.936.479
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		

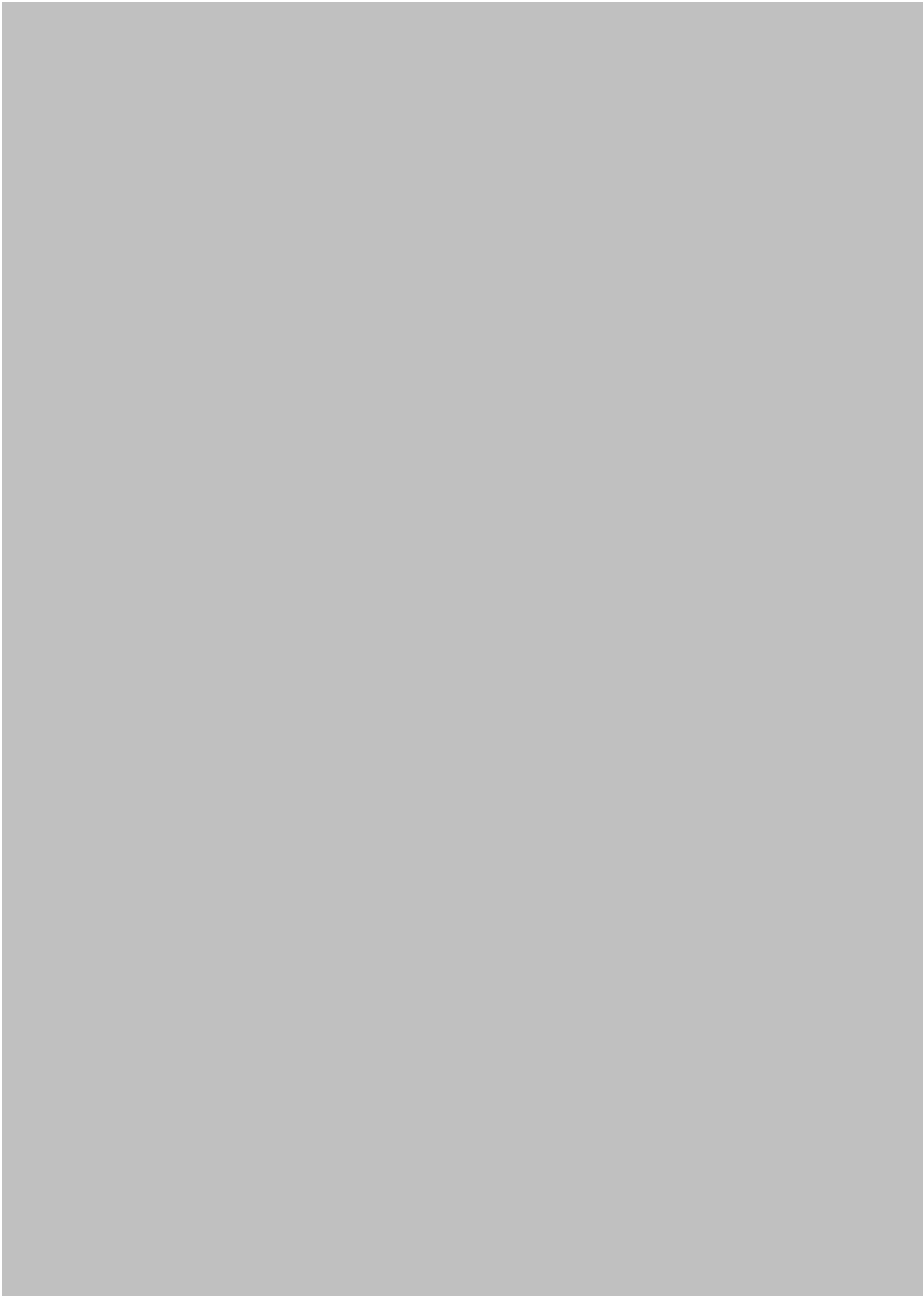
RAČUN DOBITI I GUBITKA

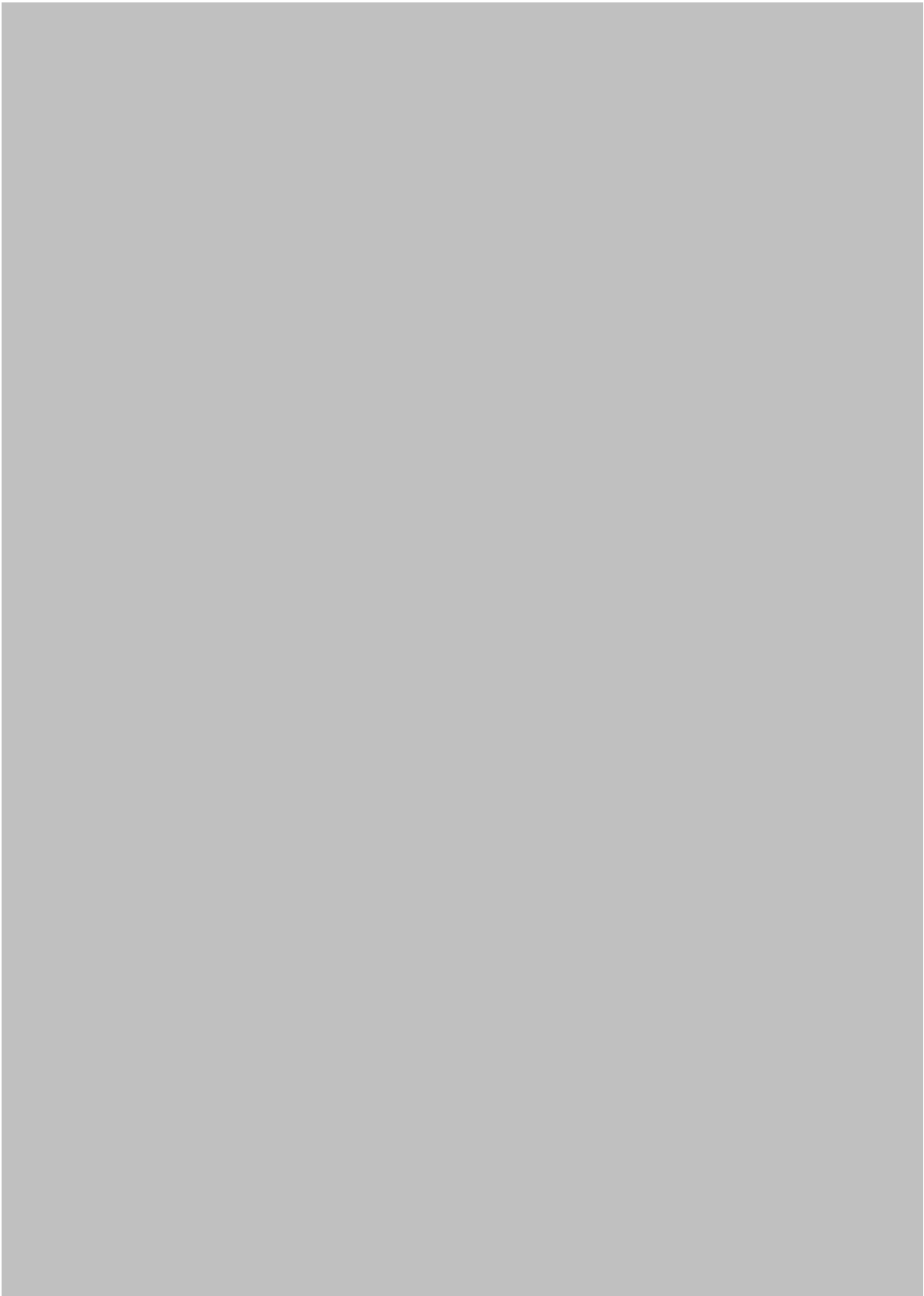
za razdoblje 01.01.2010. do 31.03.2010.

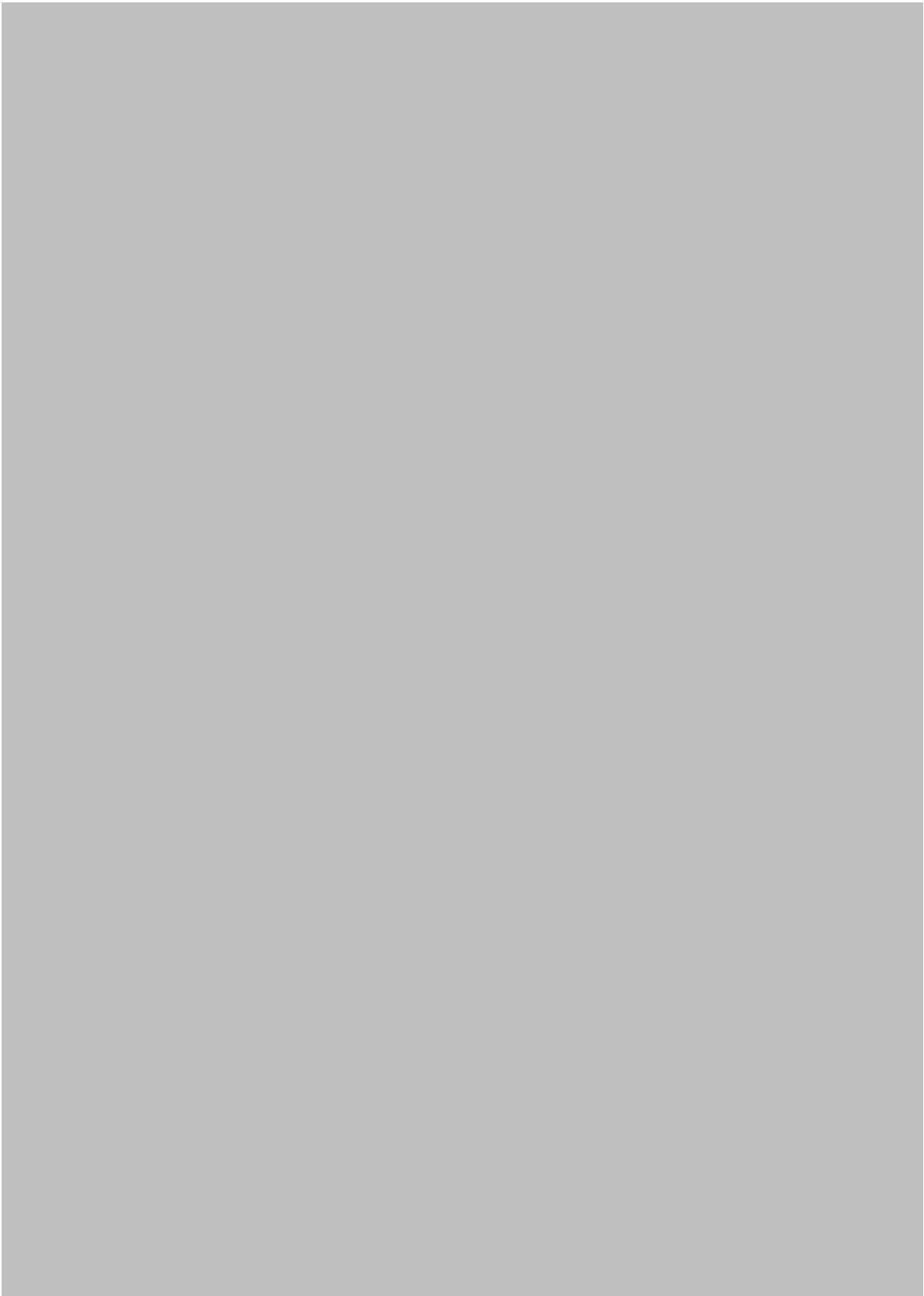
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno do tromjesečja	Kumulativno do tromjesečja	Kumulativno do tromjesečja	Kumulativno do tromjesečja
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	113.455.217	113.455.217	109.324.208	109.324.208
1. Prihodi od prodaje	036	112.409.198	112.409.198	108.280.908	108.280.908
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	1.046.019	1.046.019	1.043.300	1.043.300
II. POSLOVNI RASHODI	039	122.611.922	122.611.922	107.025.009	107.025.009
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041				
3. Materijalni troškovi	042	91.045.196	91.045.196	76.806.968	76.806.968
4. Troškovi osoblja	043	14.571.952	14.571.952	13.067.001	13.067.001
5. Amortizacija	044	13.074.188	13.074.188	12.727.622	12.727.622
6. Ostali troškovi	045	2.848.476	2.848.476	2.384.145	2.384.145
7. Vrijednosno usklađivanje	046	1.072.110	1.072.110	2.039.273	2.039.273
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048				
III. FINANIJSKI PRIHODI	049	1.812.023	1.812.023	1.696.433	1.696.433
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	1.812.023	1.812.023	1.696.433	1.696.433
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054				
IV. FINANIJSKI RASHODI	055	21.249.023	21.249.023	23.150.058	23.150.058
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	21.249.023	21.249.023	23.150.058	23.150.058
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058				
4. Ostali financijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060	36.195	36.195		
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061				
VII. UKUPNI PRIHODI	062	115.303.435	115.303.435	111.020.641	111.020.641
VIII. UKUPNI RASHODI	063	143.860.945	143.860.945	130.175.067	130.175.067
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064				
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	-28.557.510	-28.557.510	-19.154.426	-19.154.426
XI. POREZ NA DOBIT	066				
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067				
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	-28.557.510	-28.557.510	-19.154.426	-19.154.426
DODATAK RDG-u (popunjava 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	-28.557.510	-28.557.510	-19.154.426	-19.154.426
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

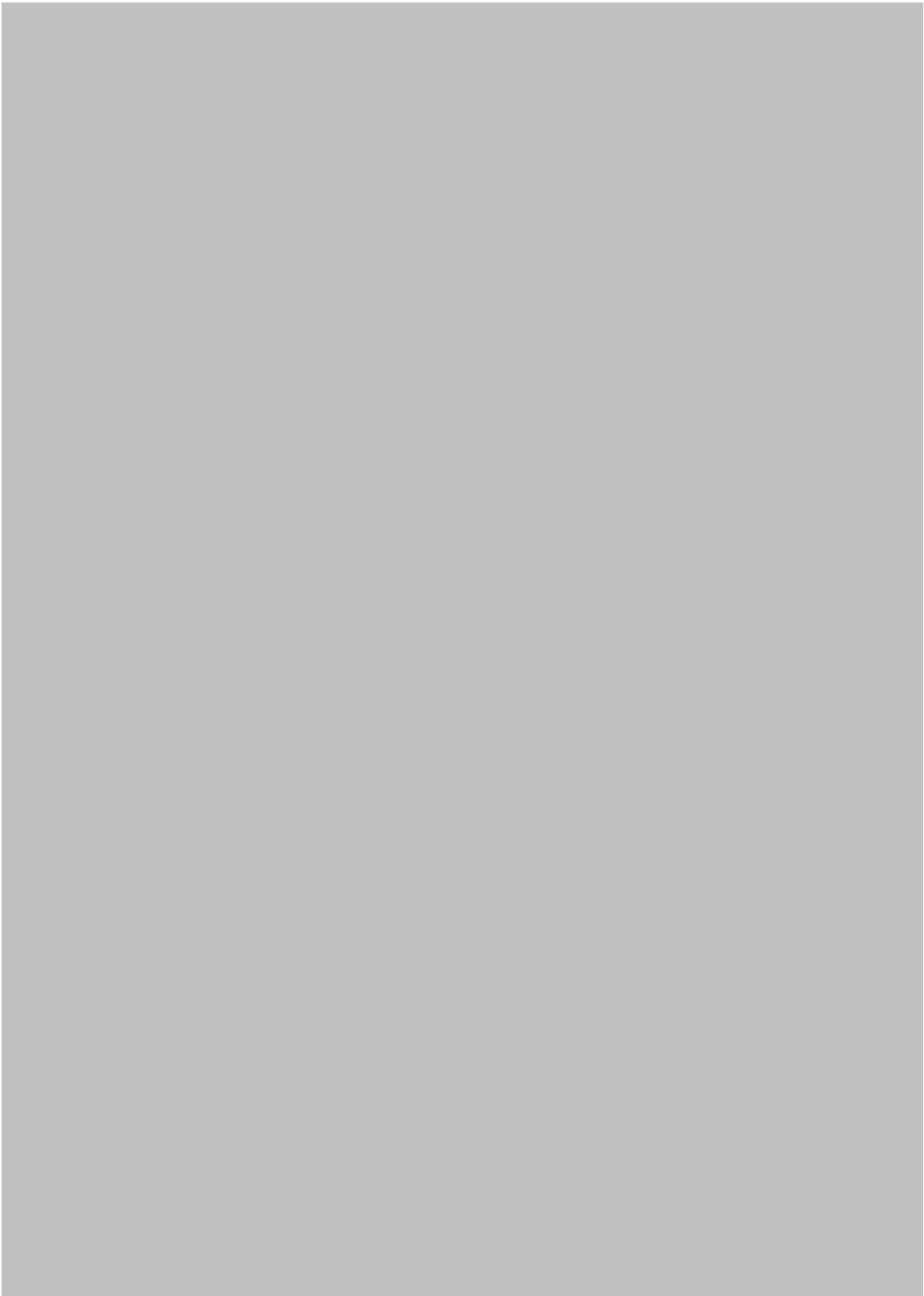


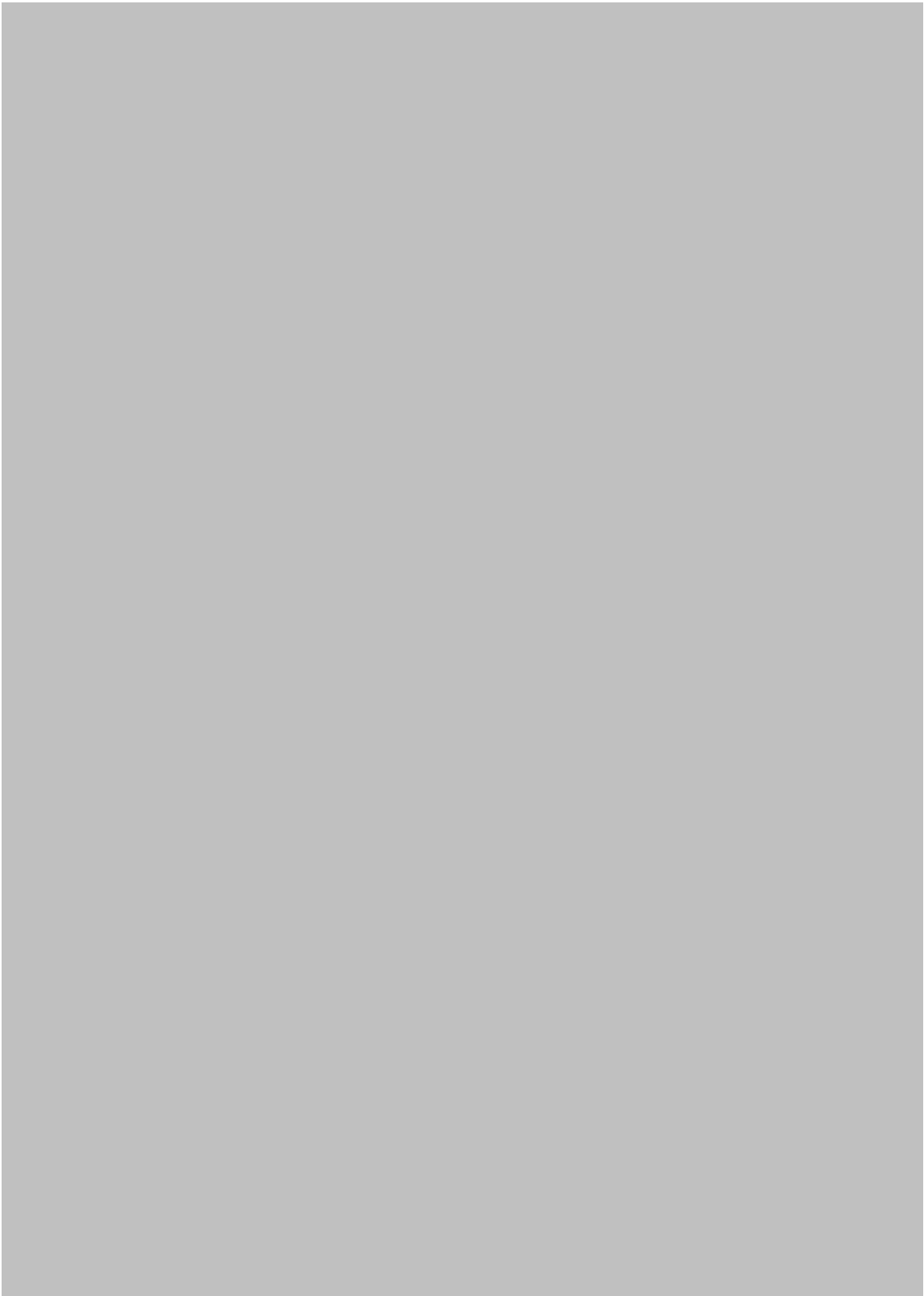


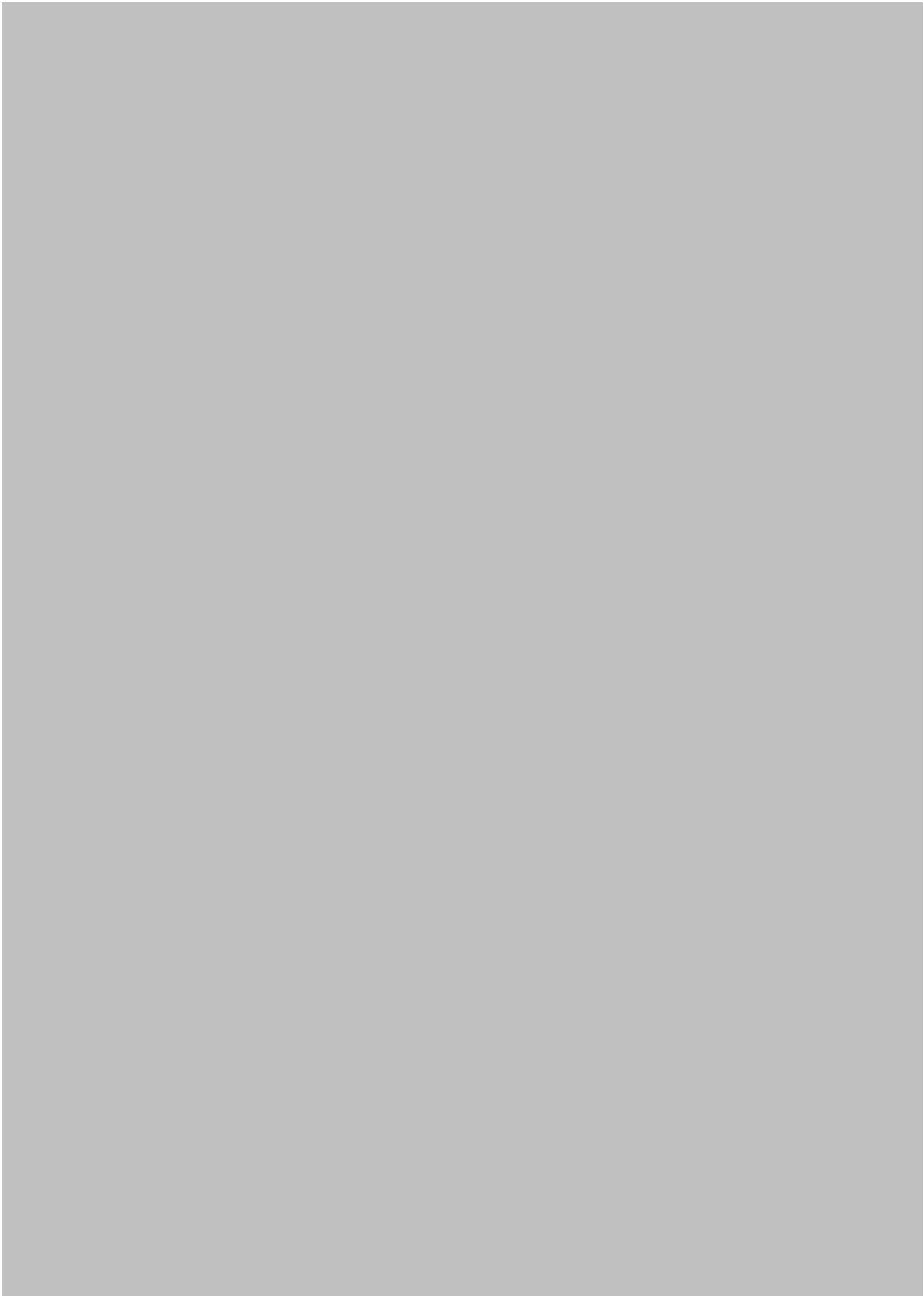


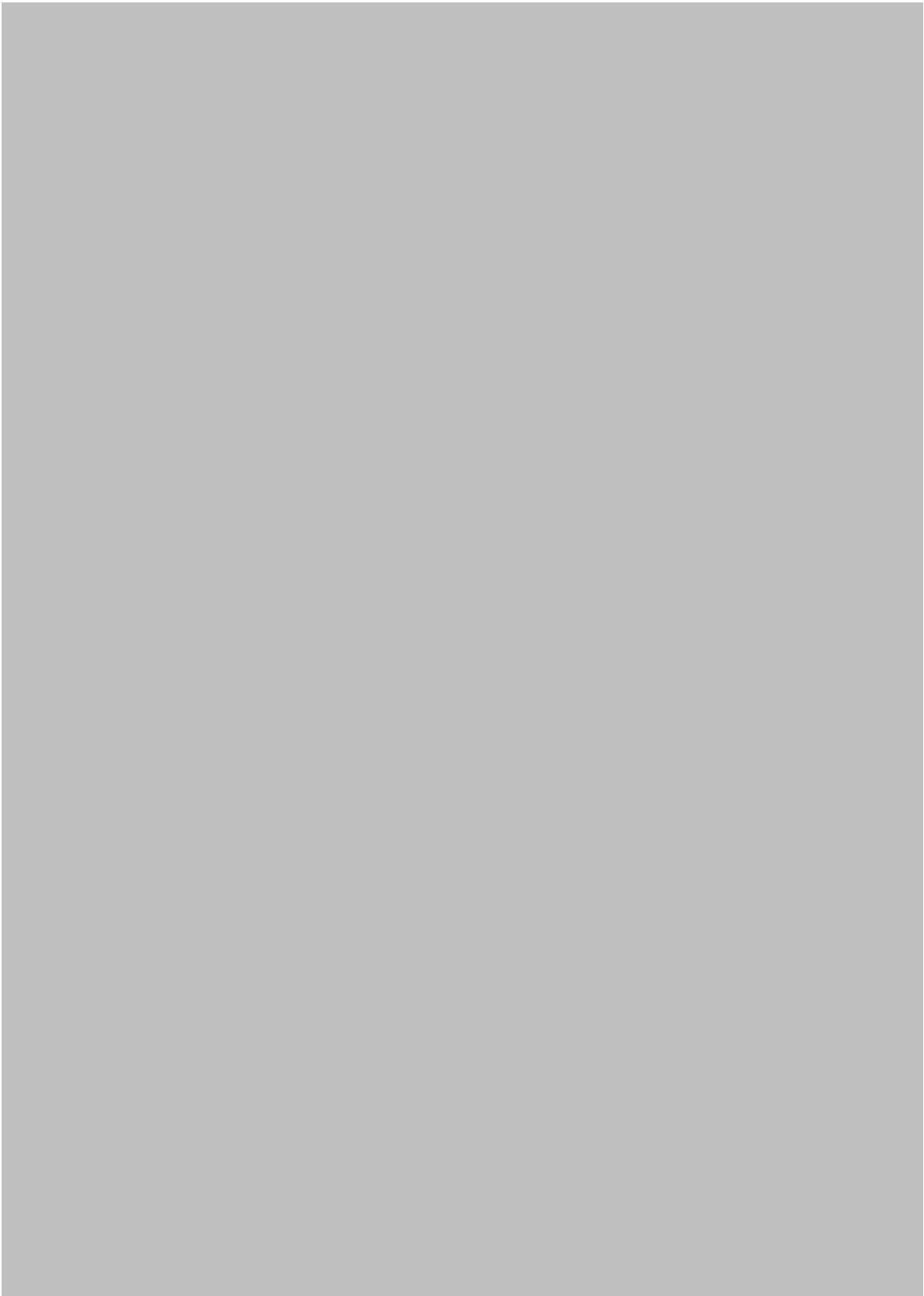


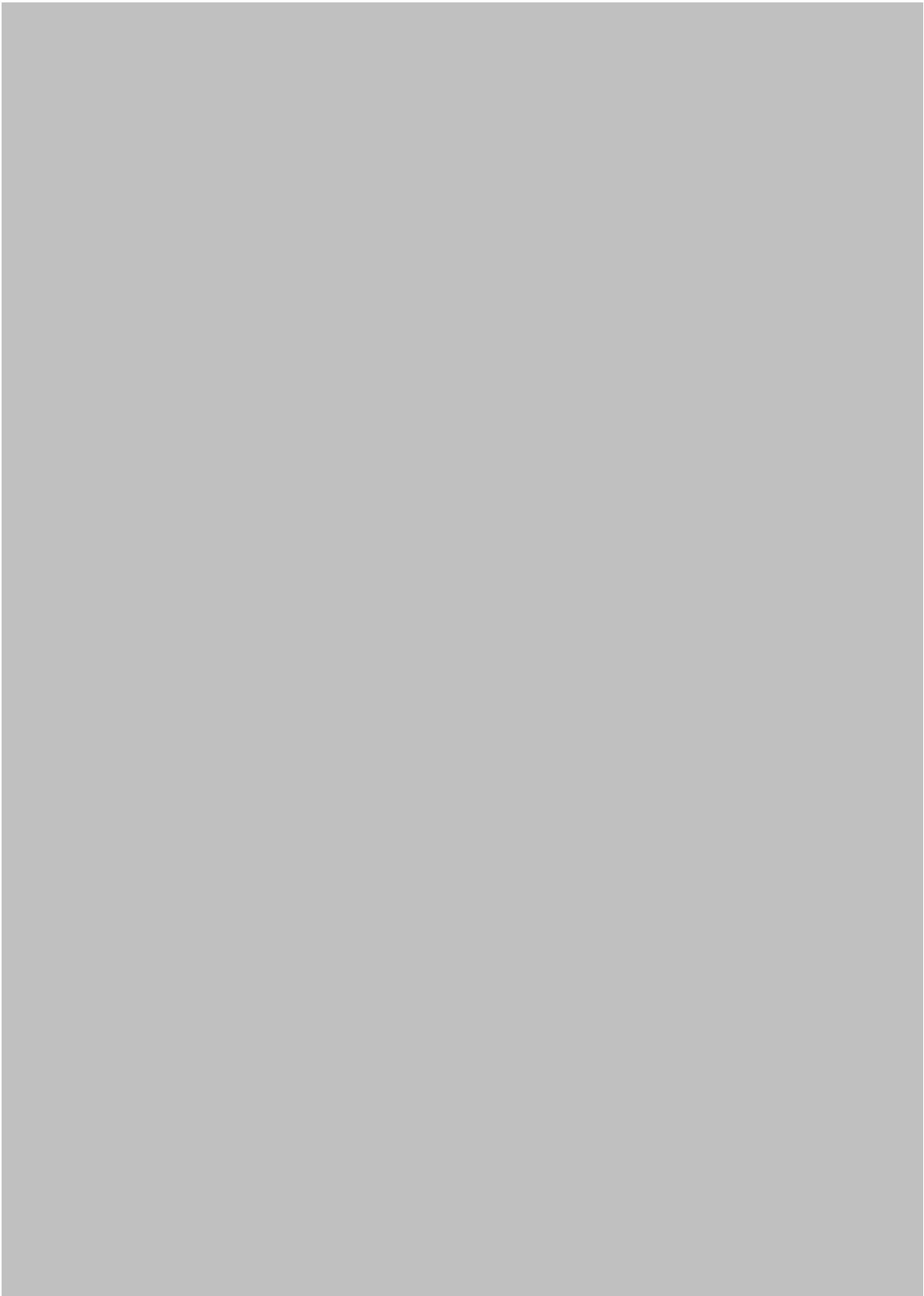


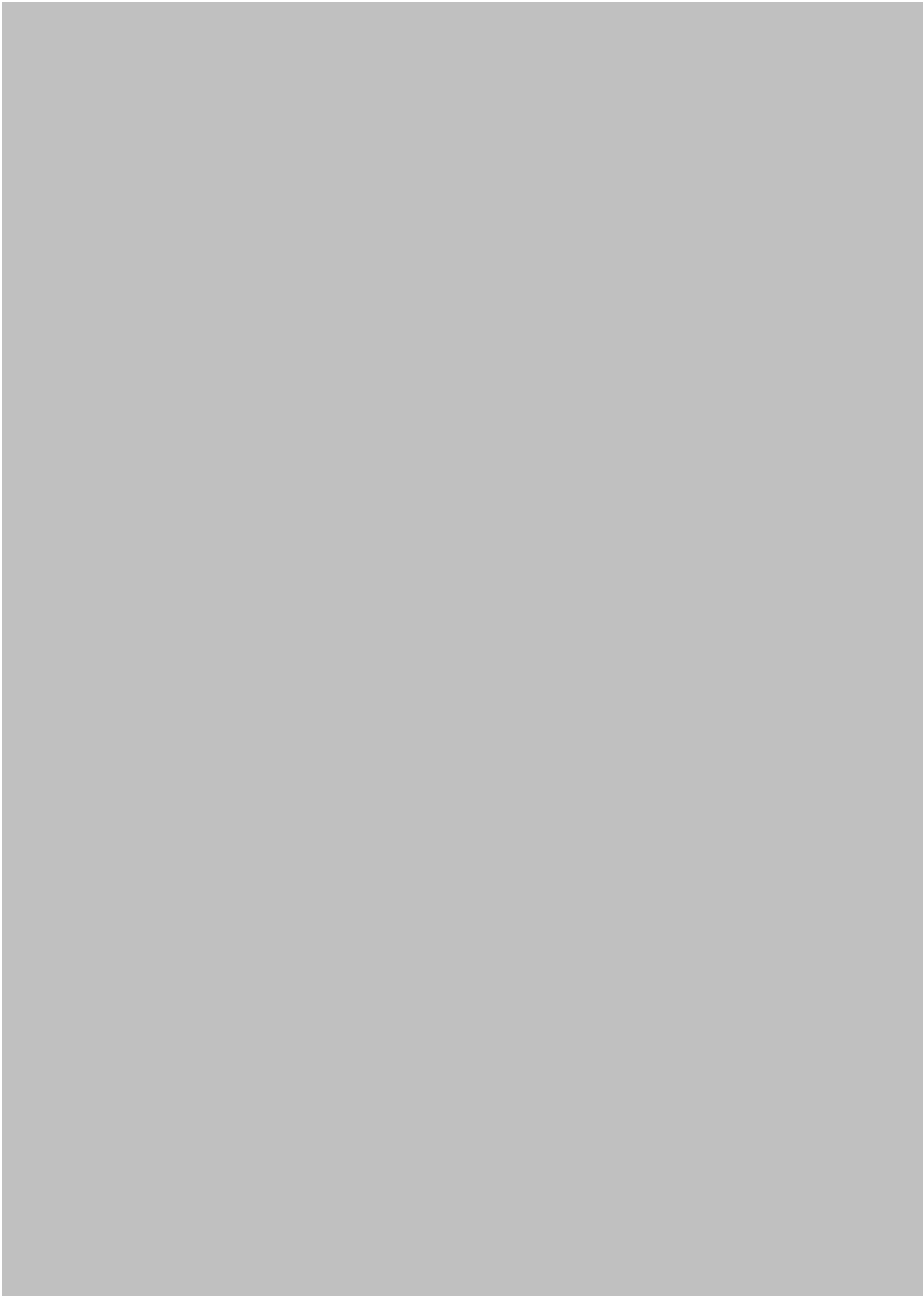


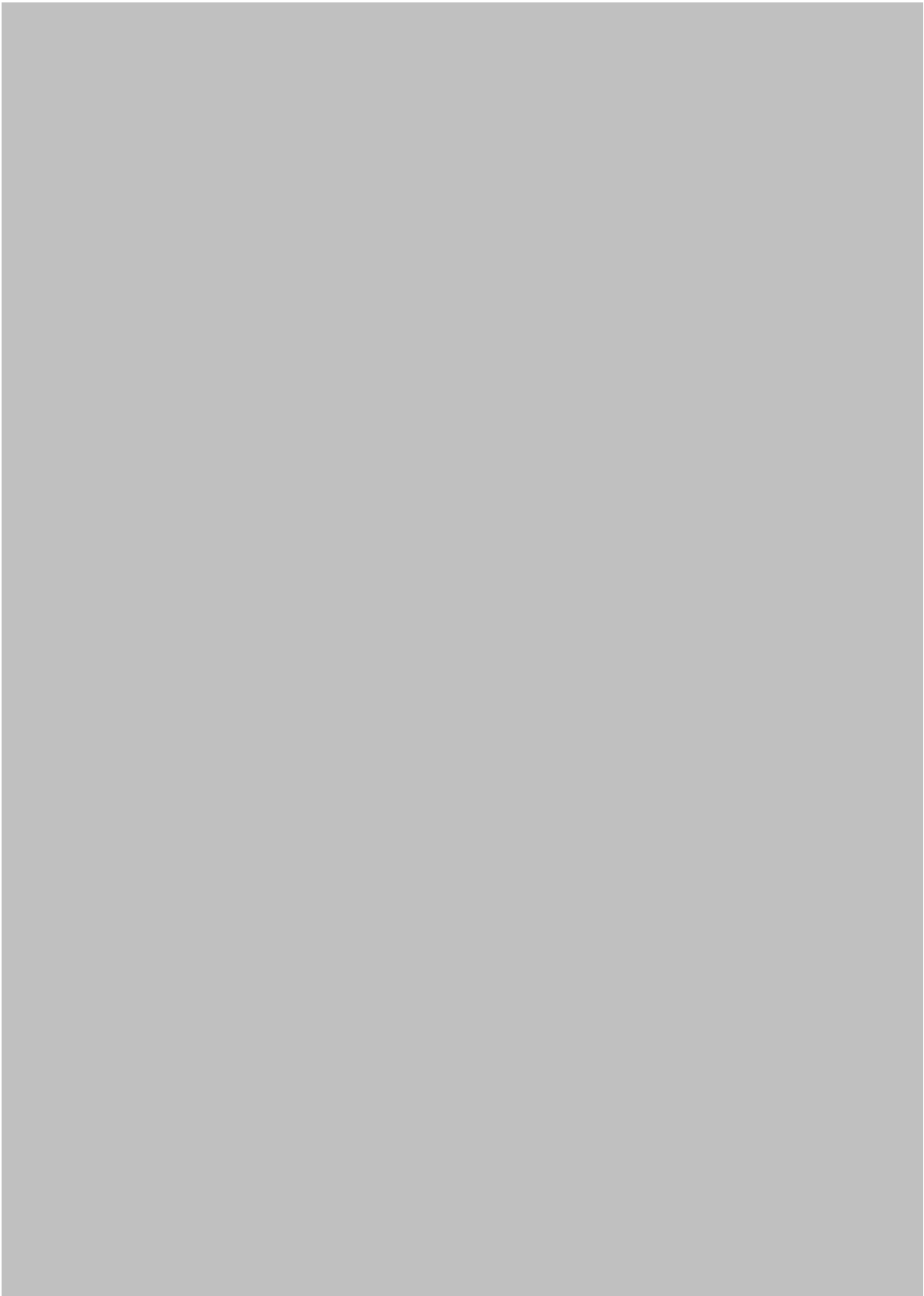


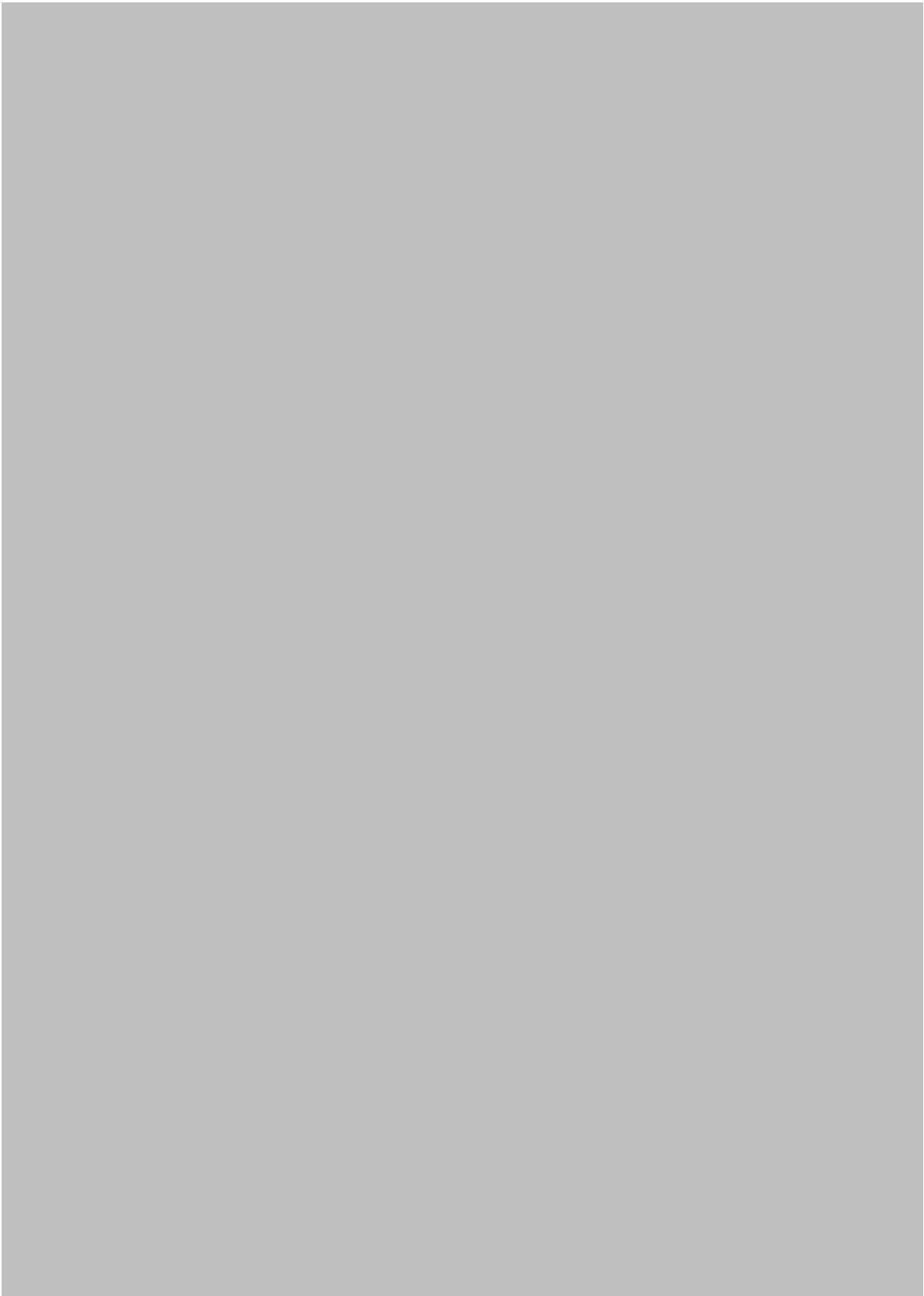


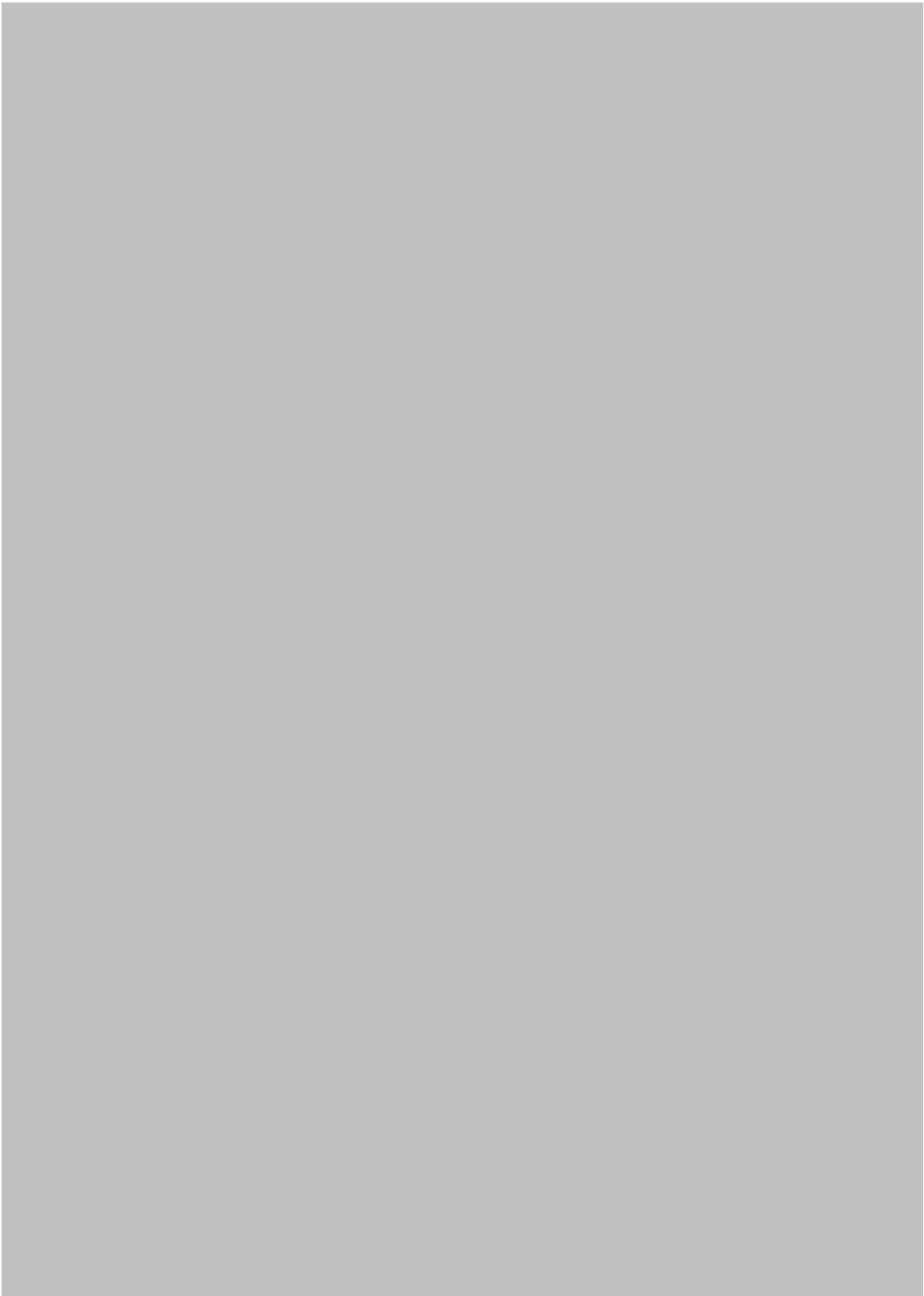


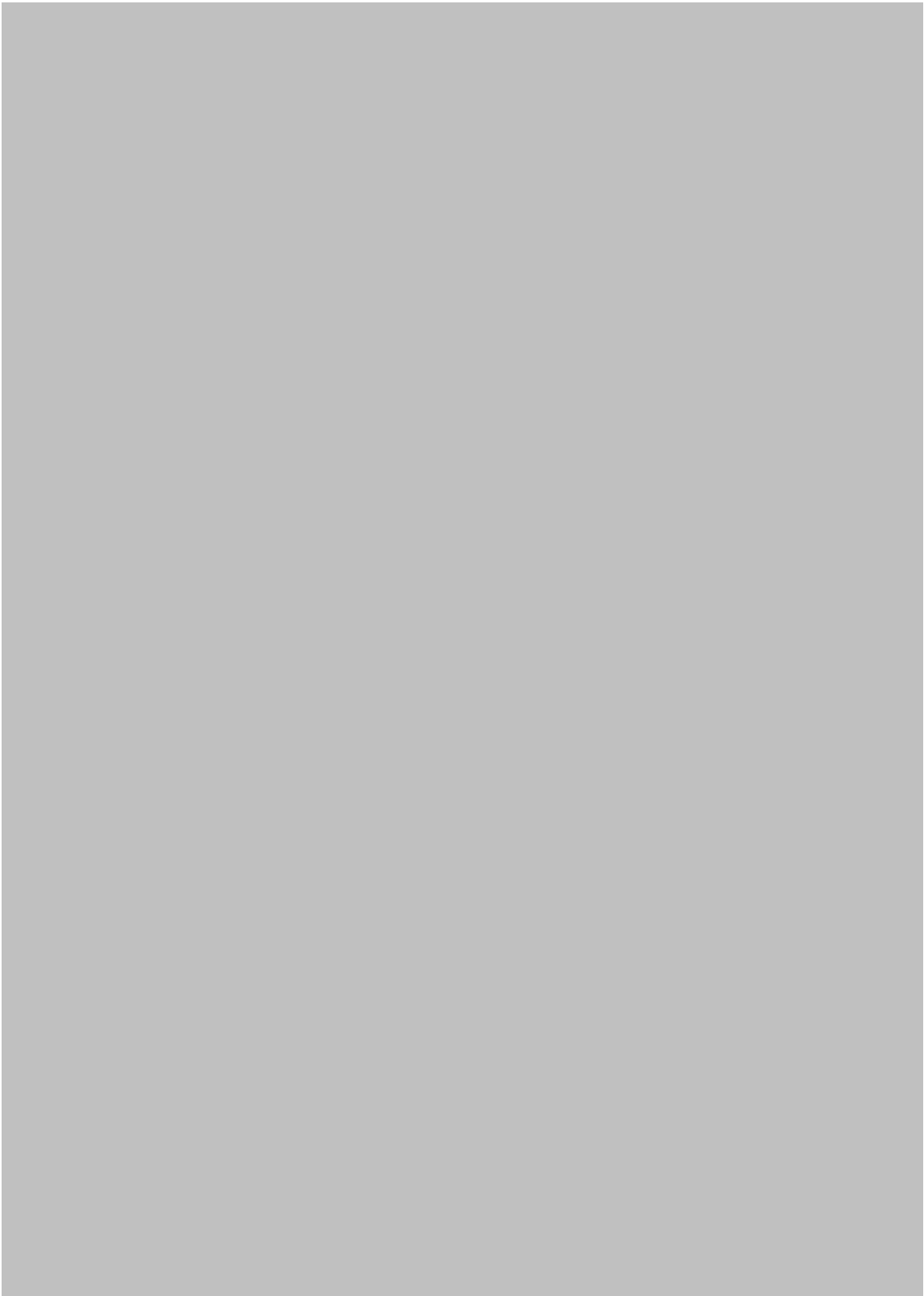


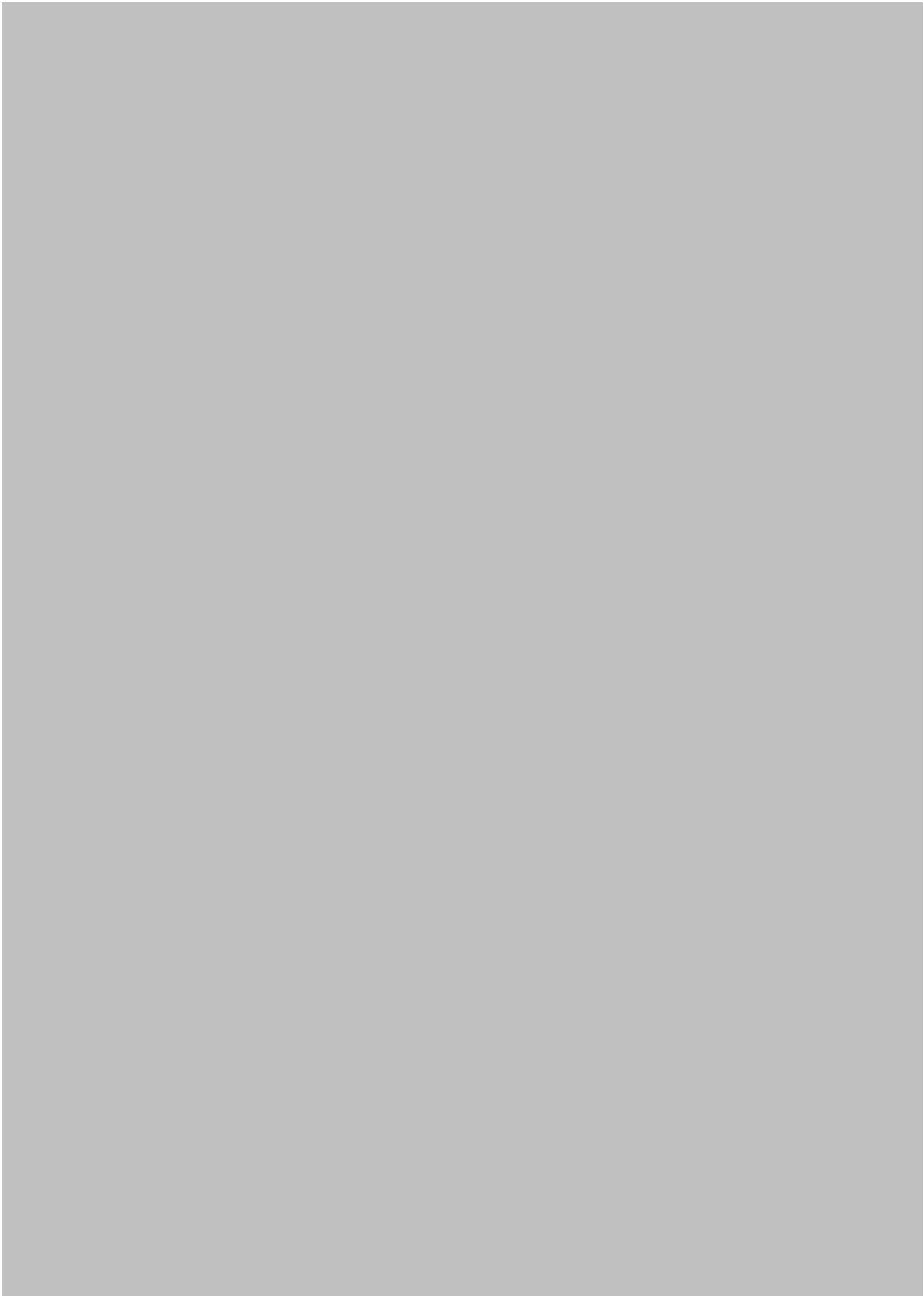


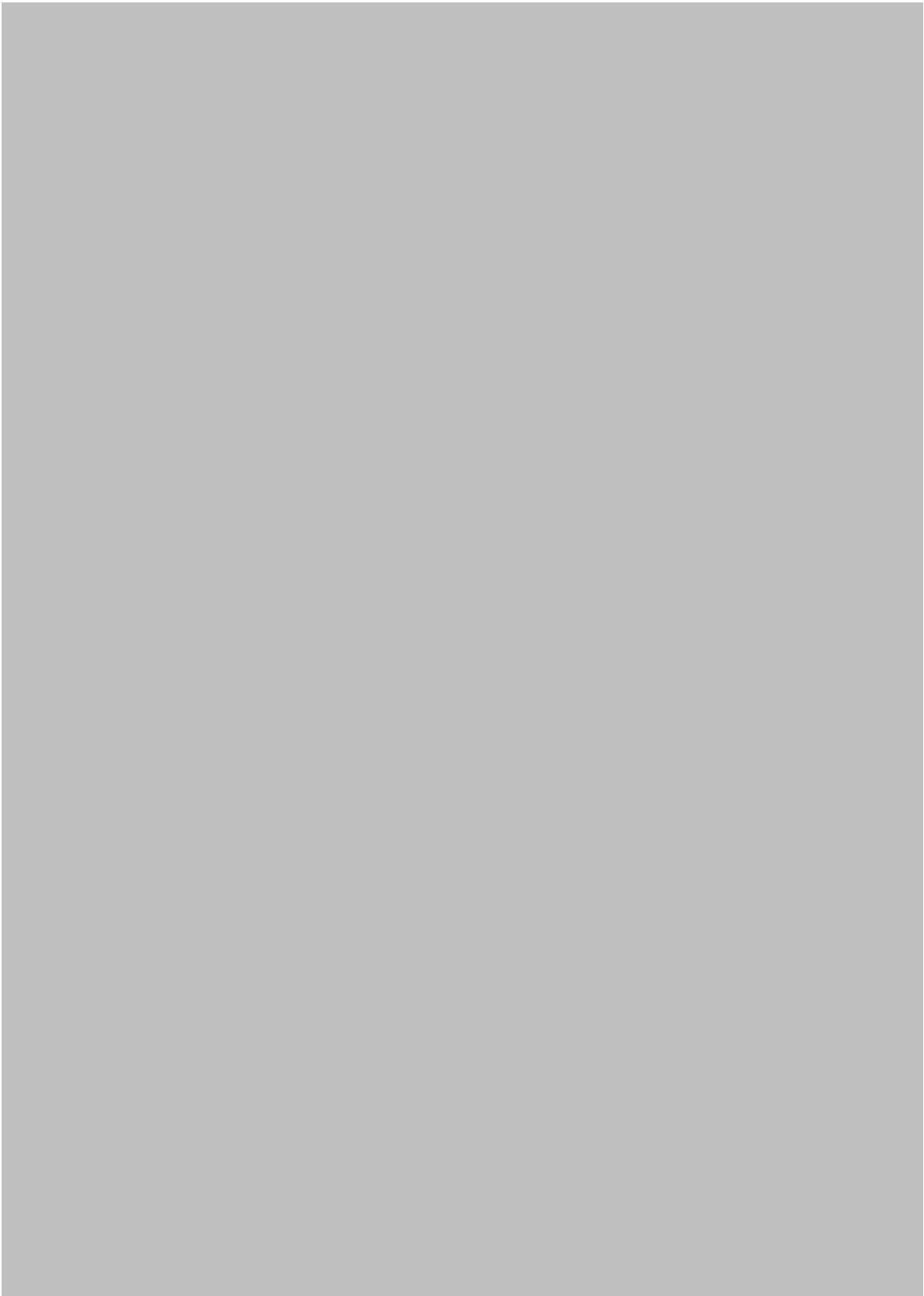


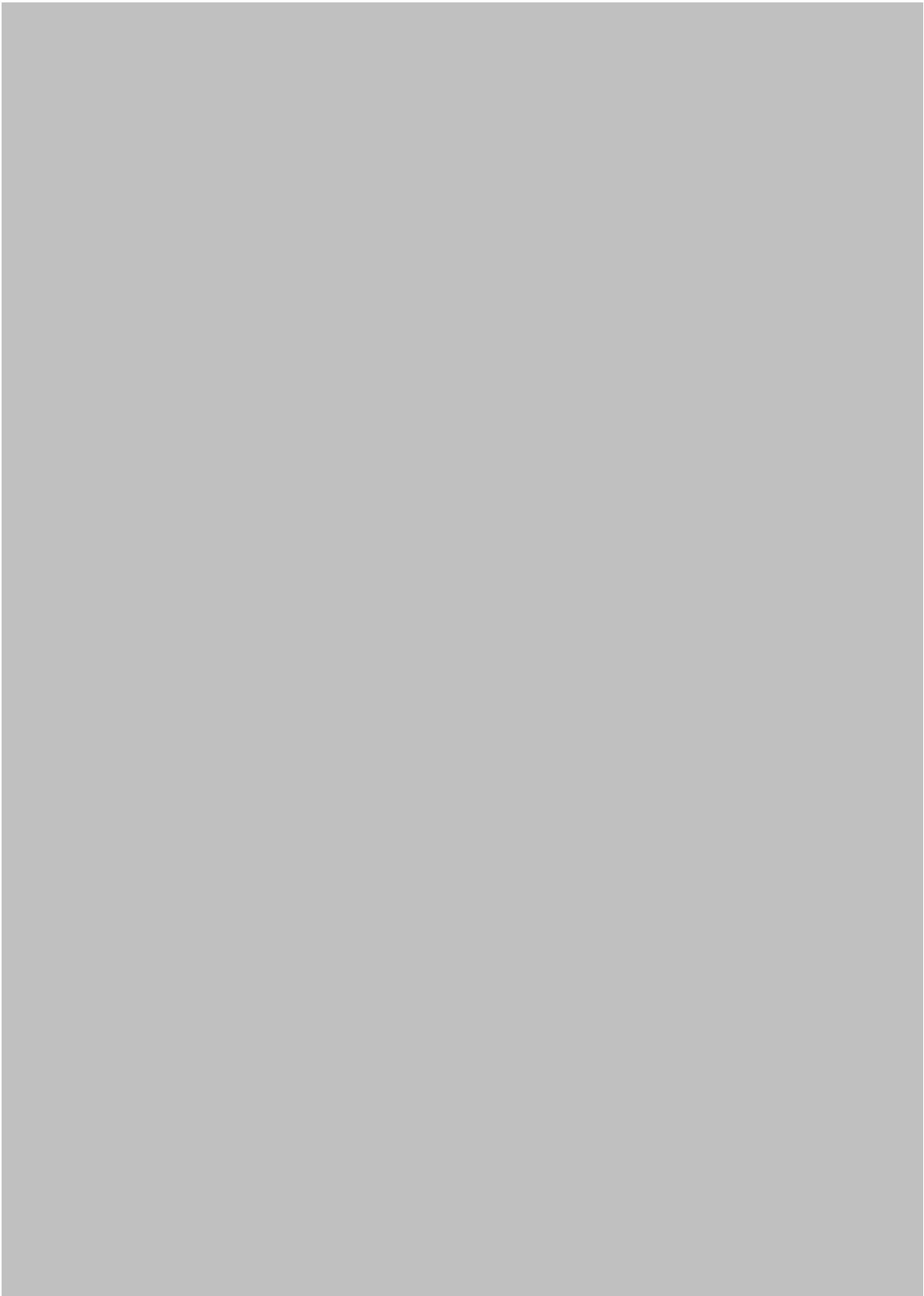


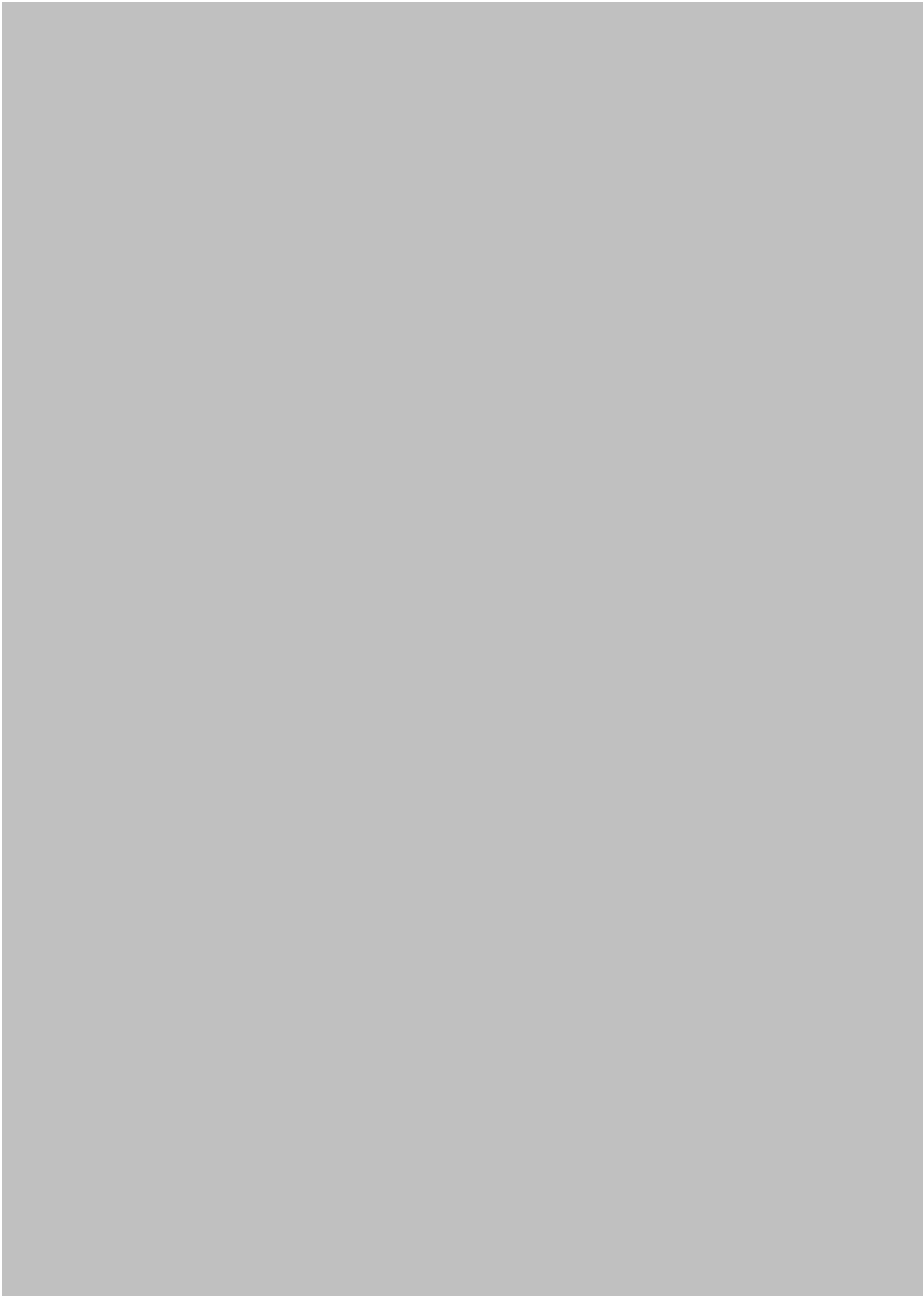


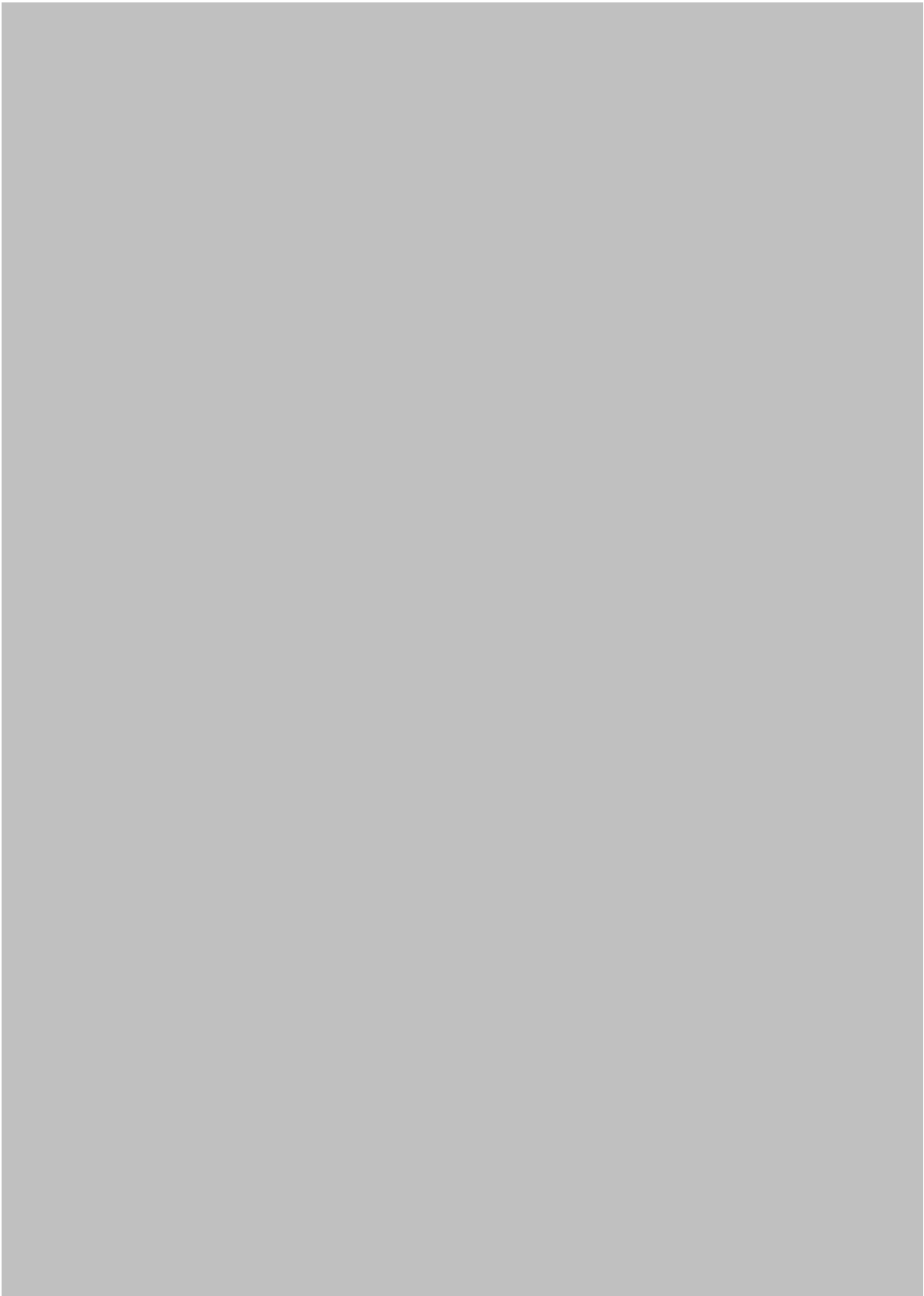


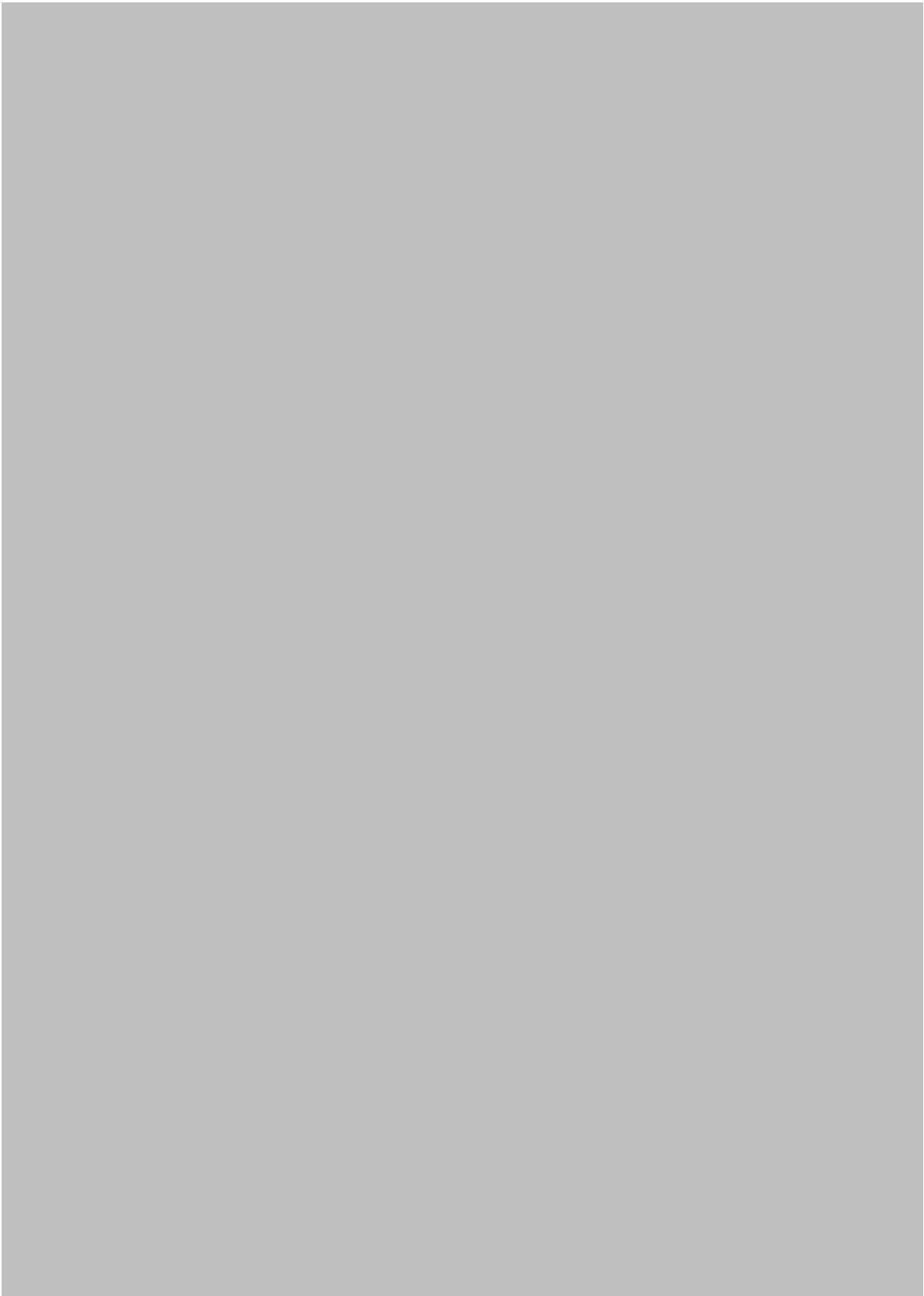


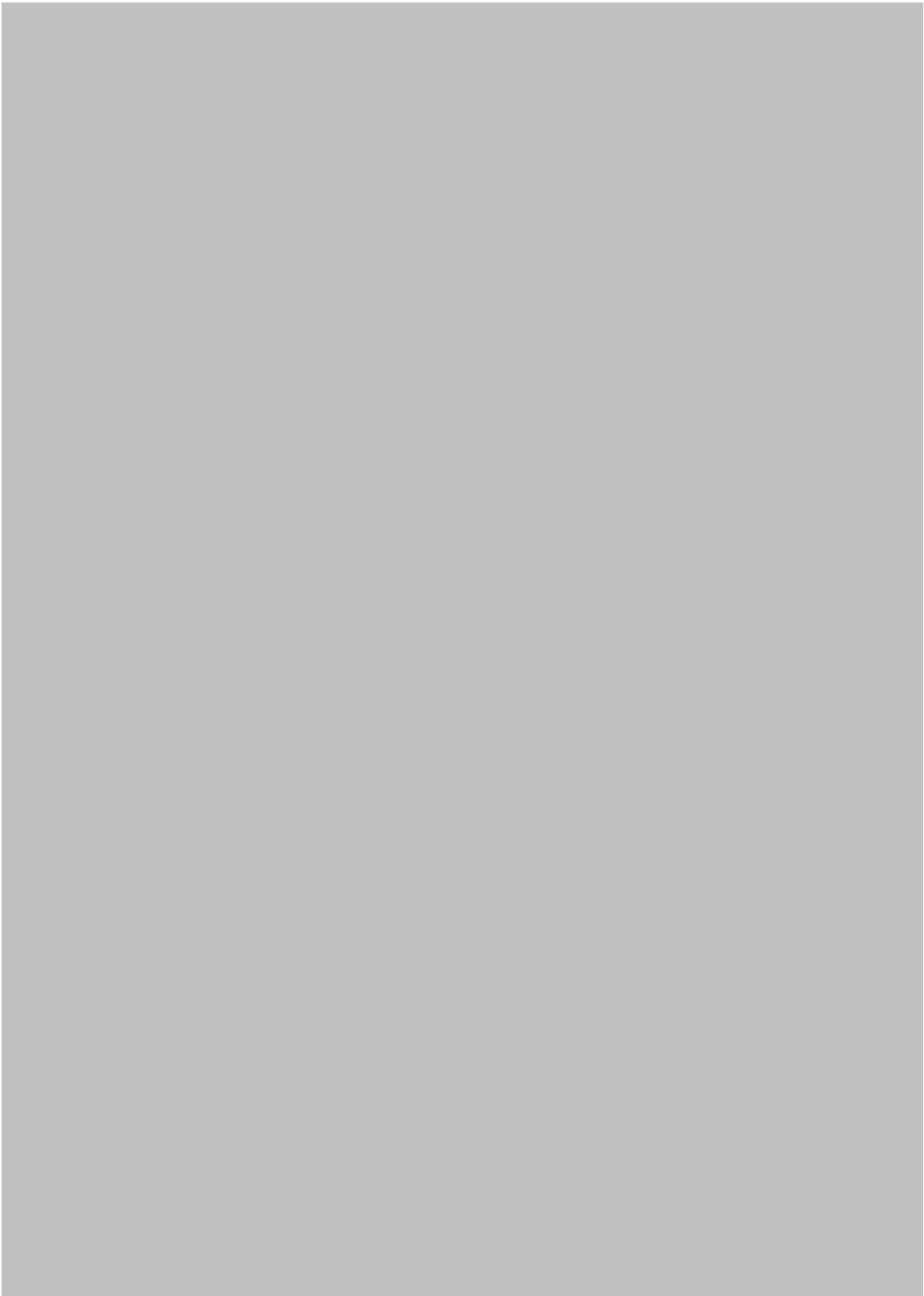


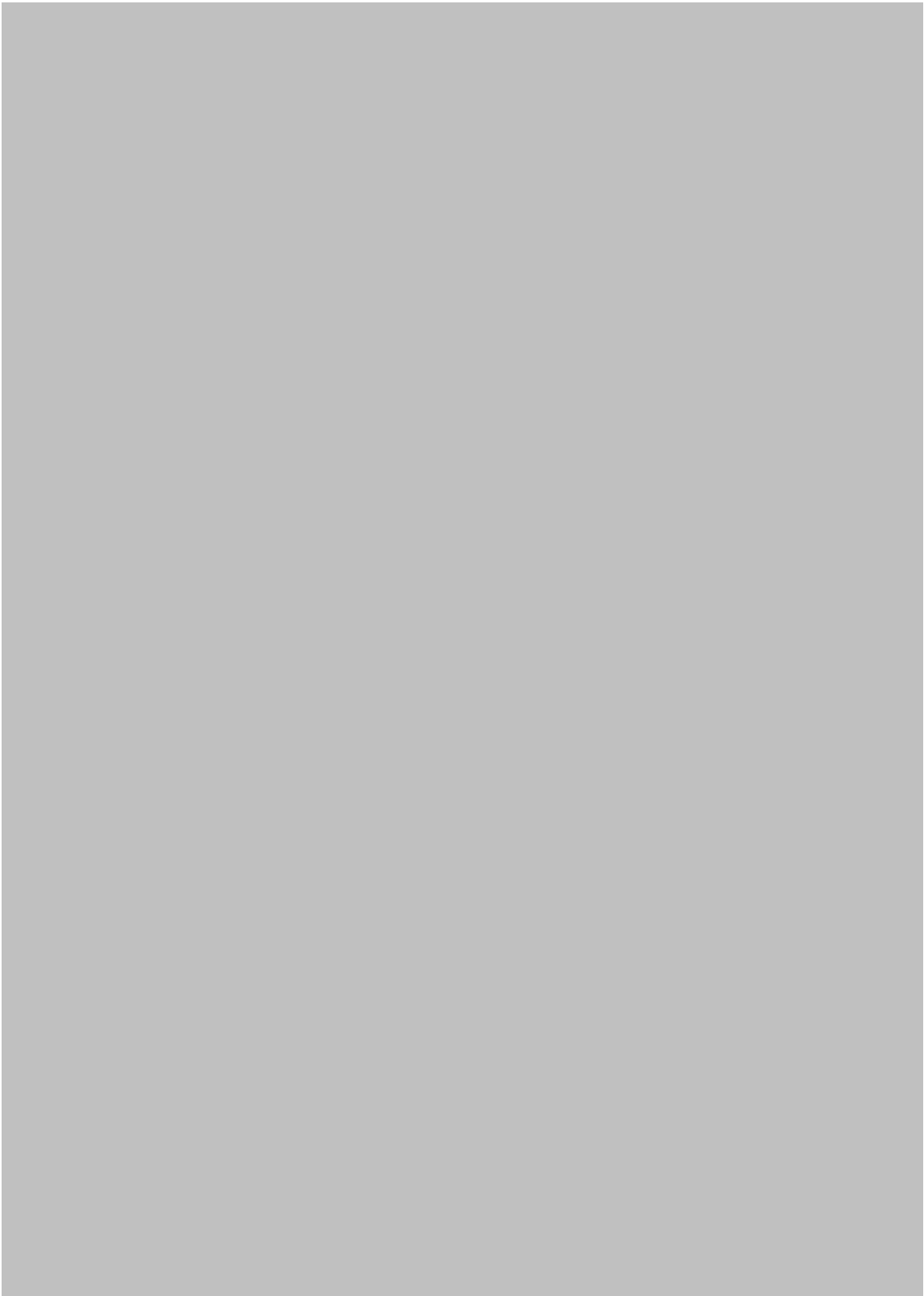


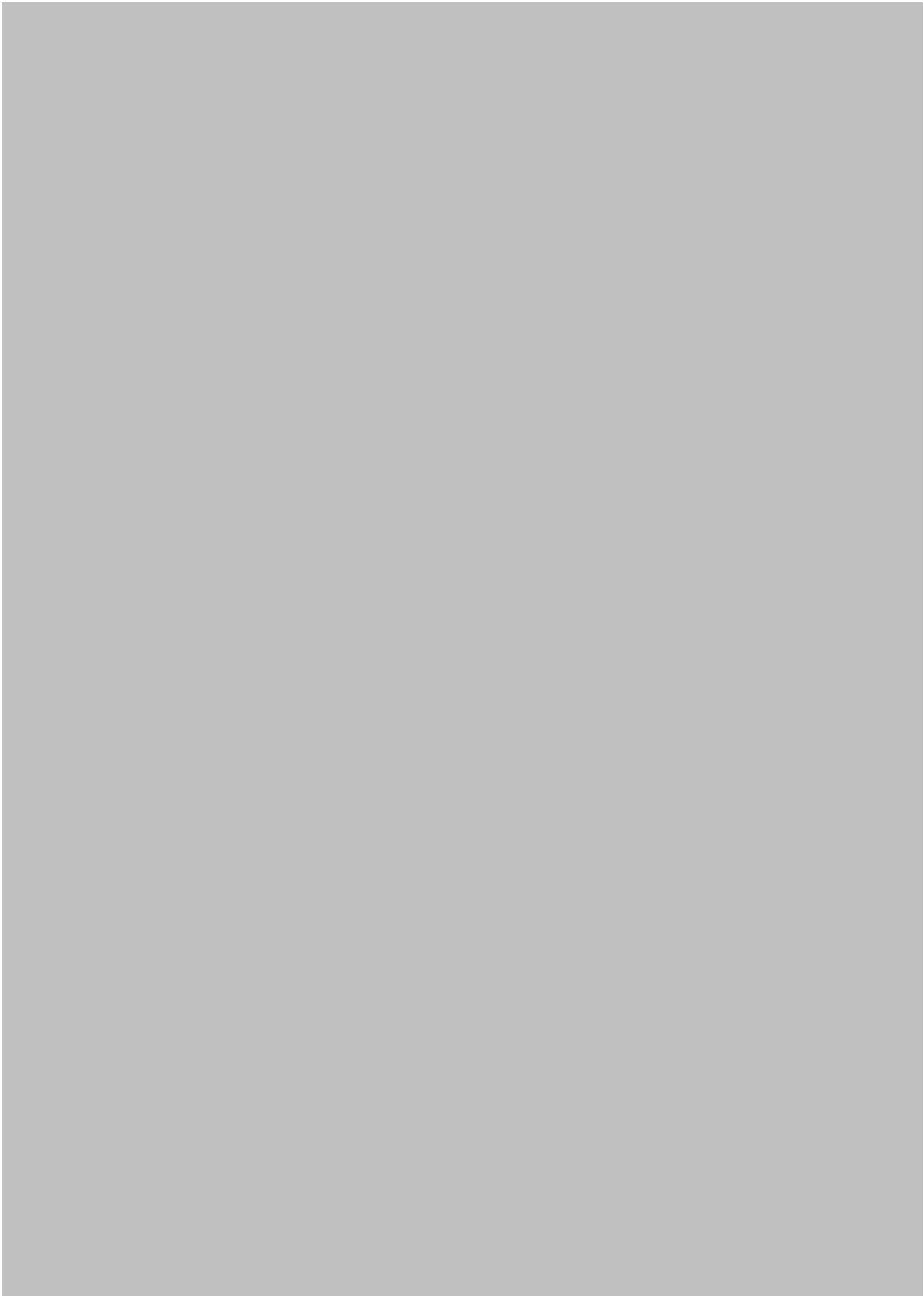


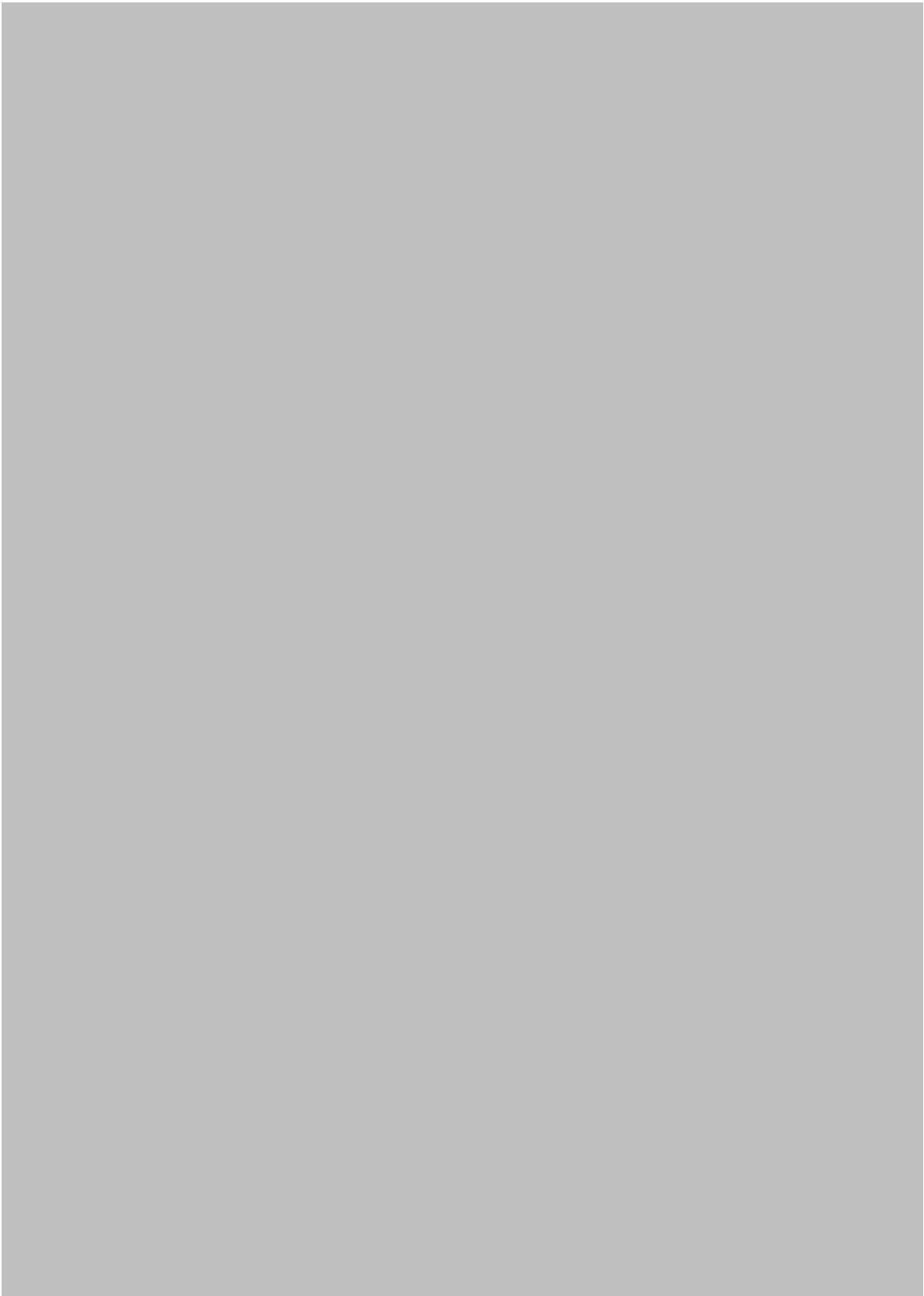


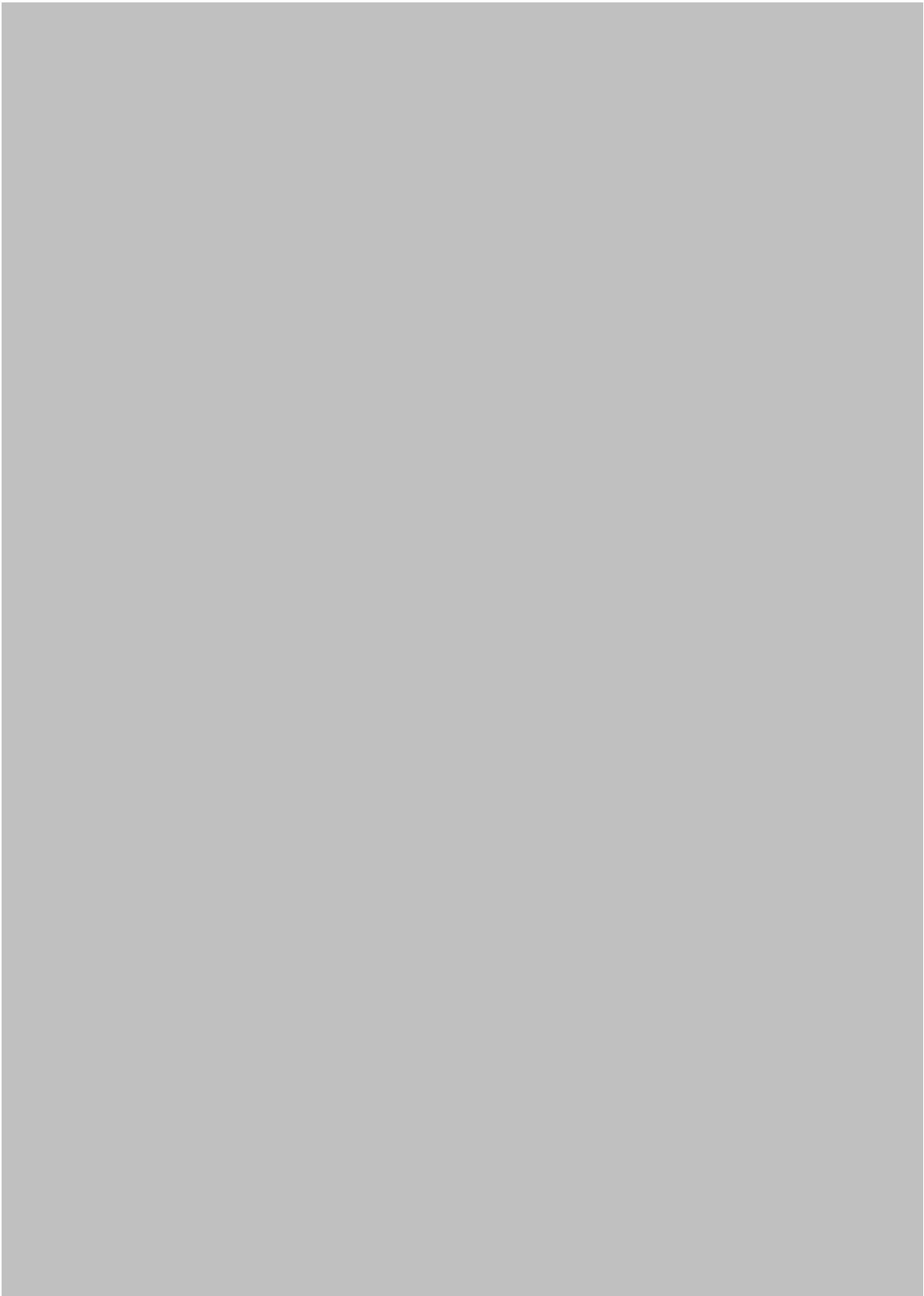


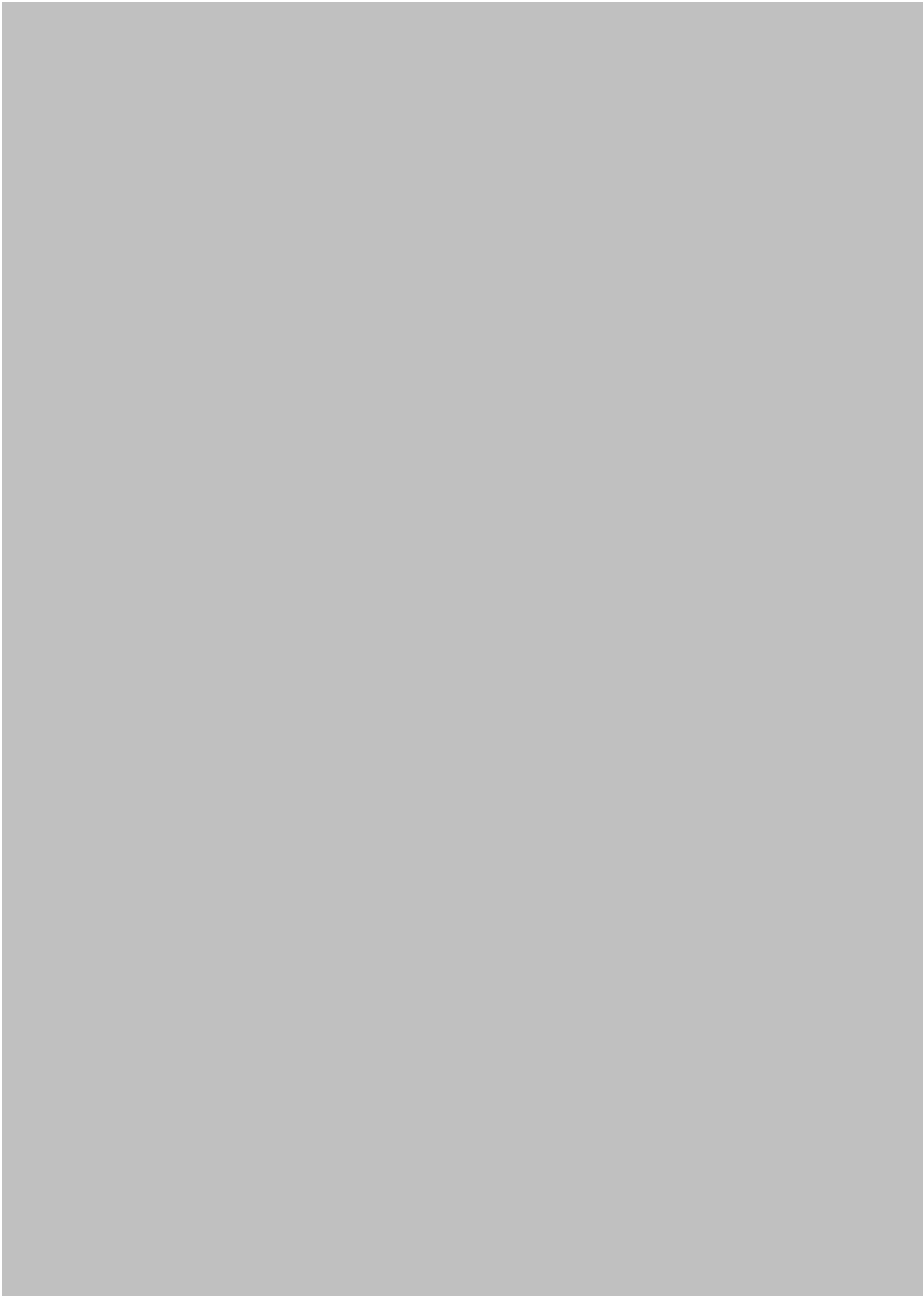


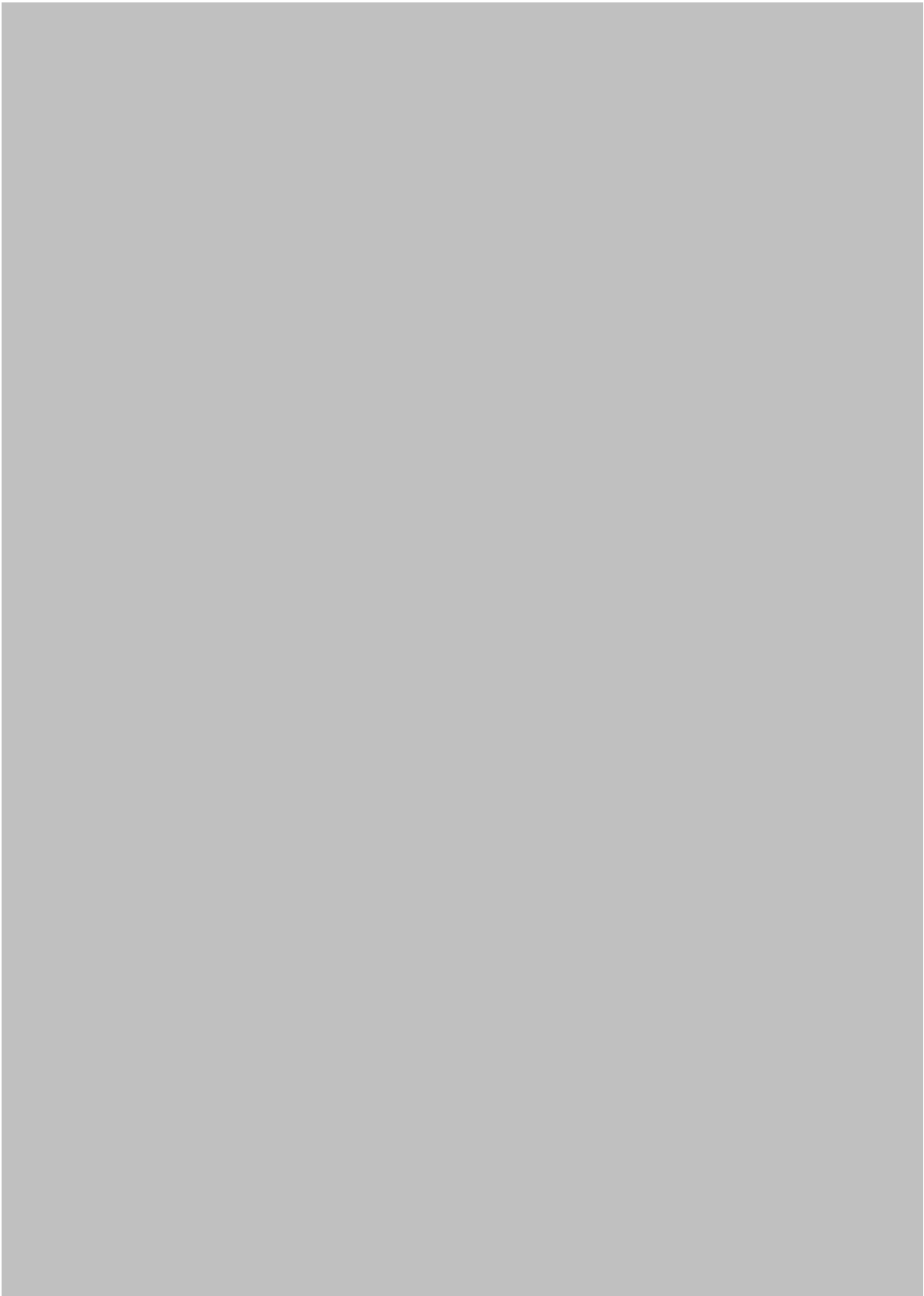


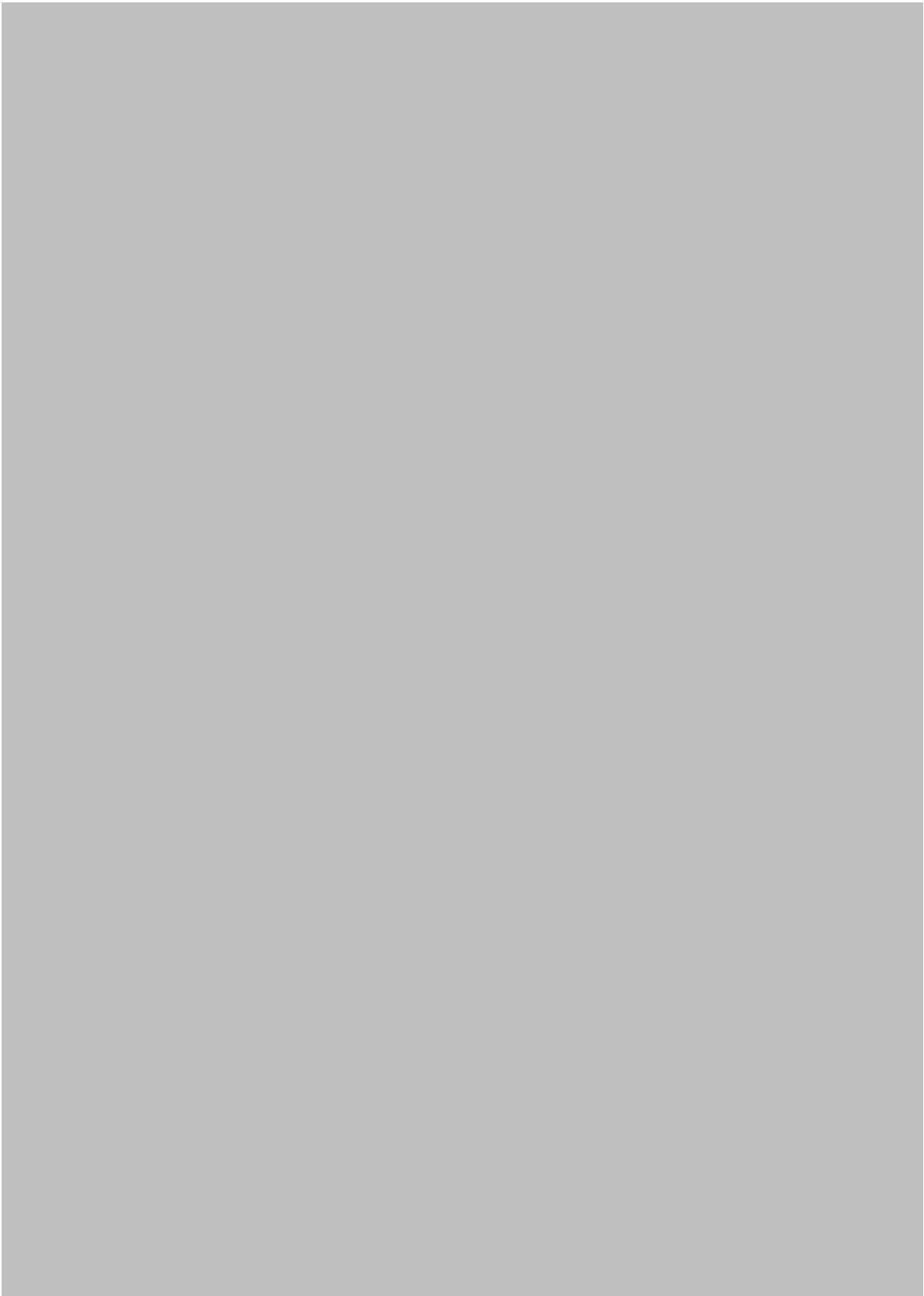


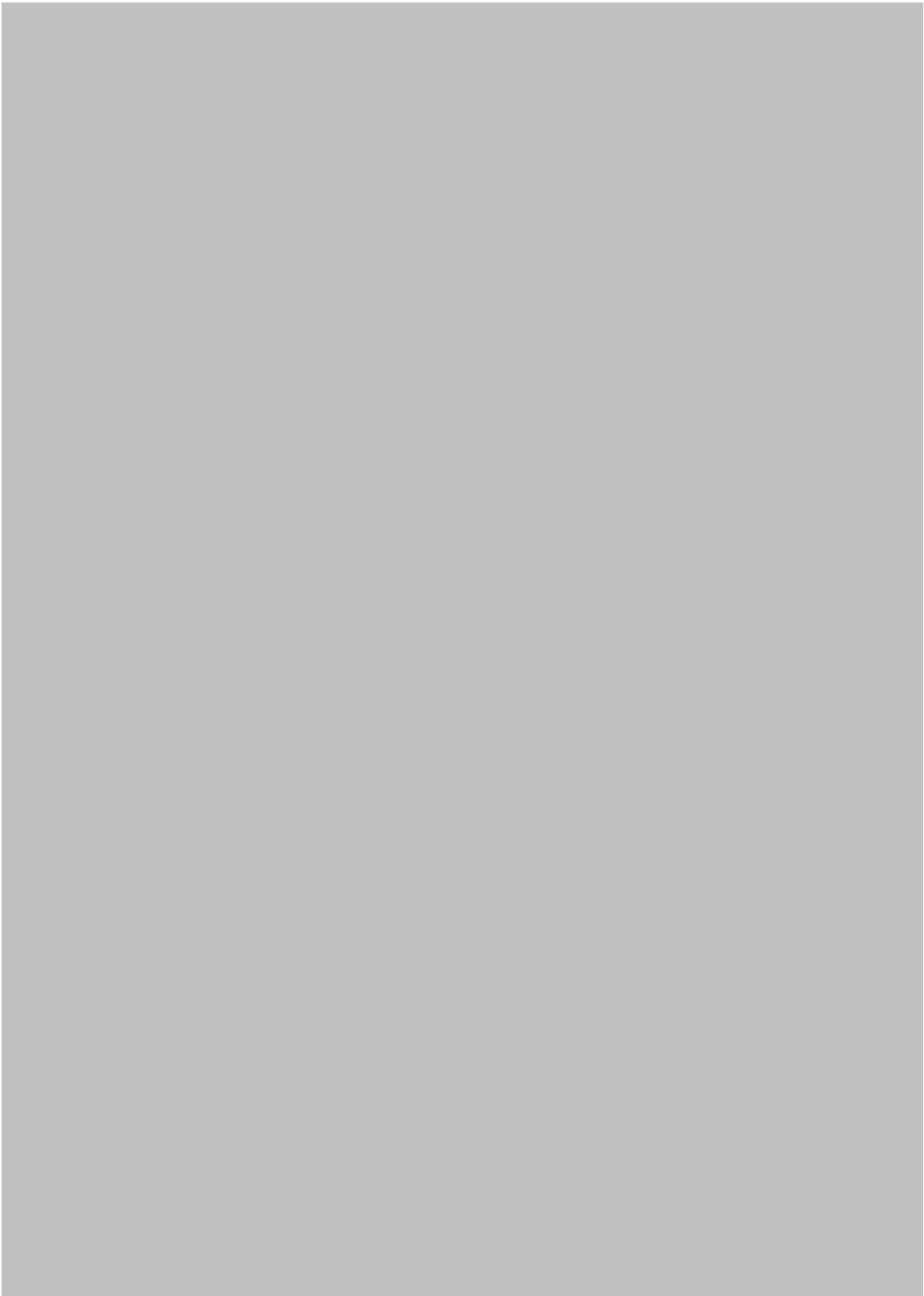










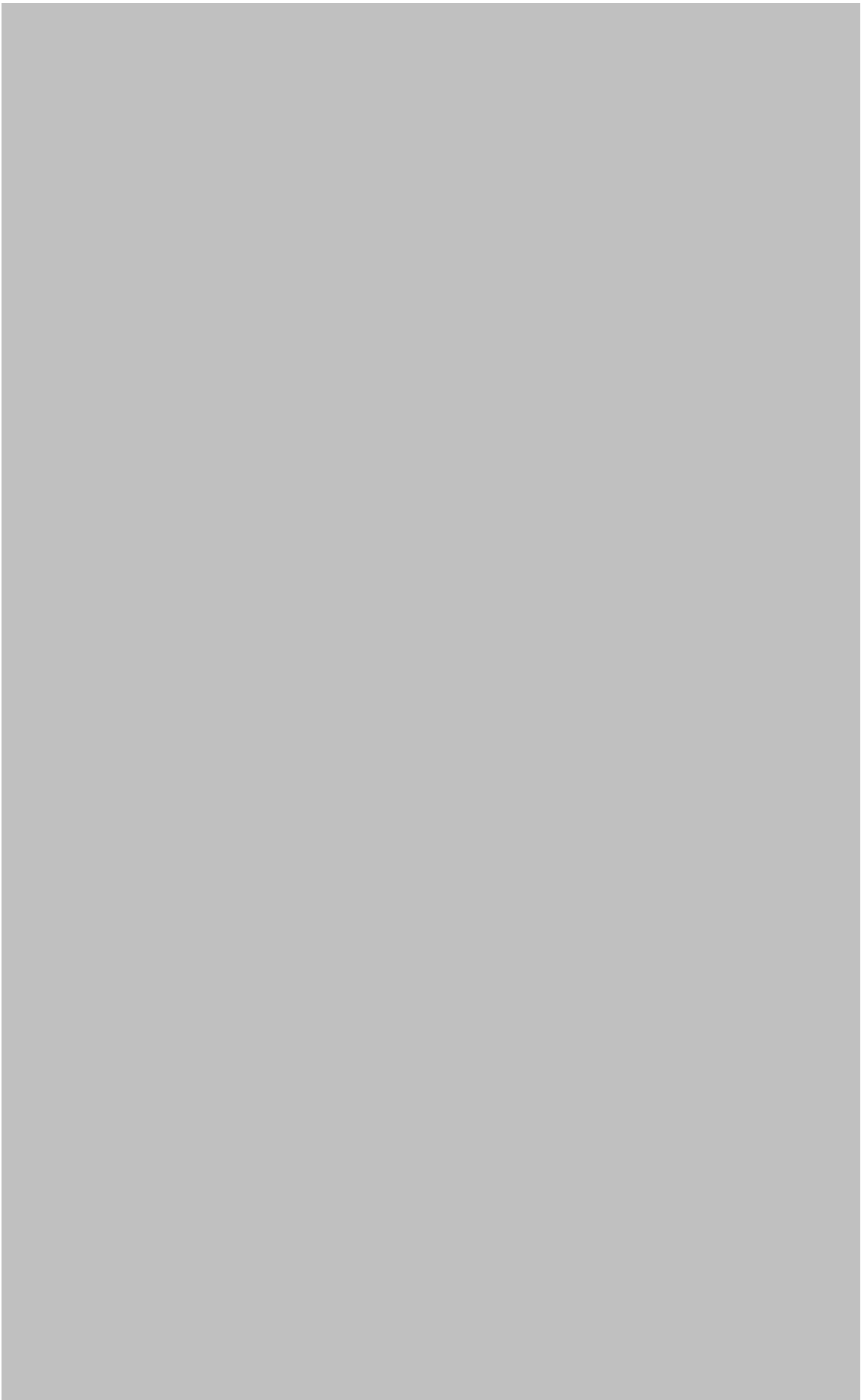


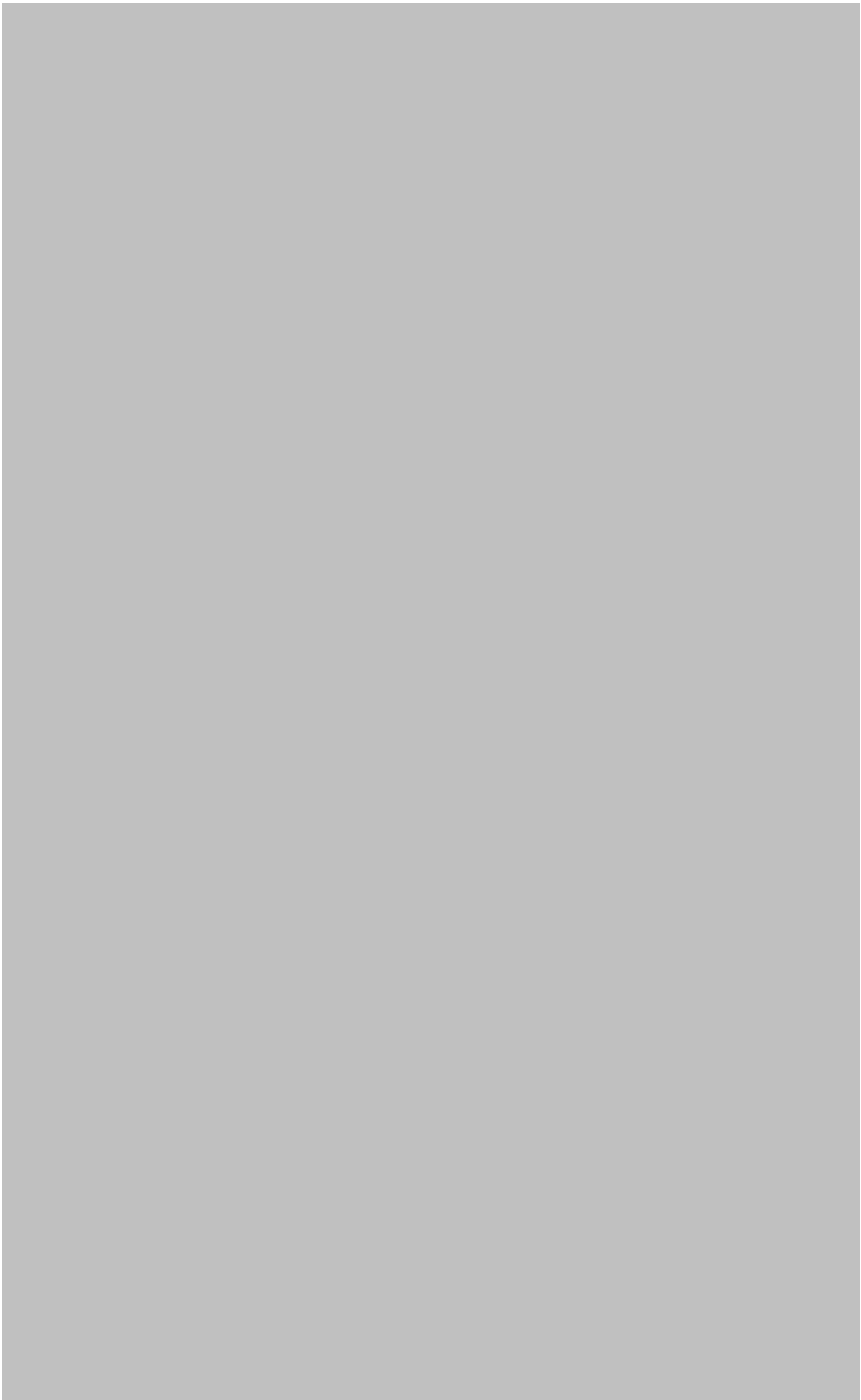


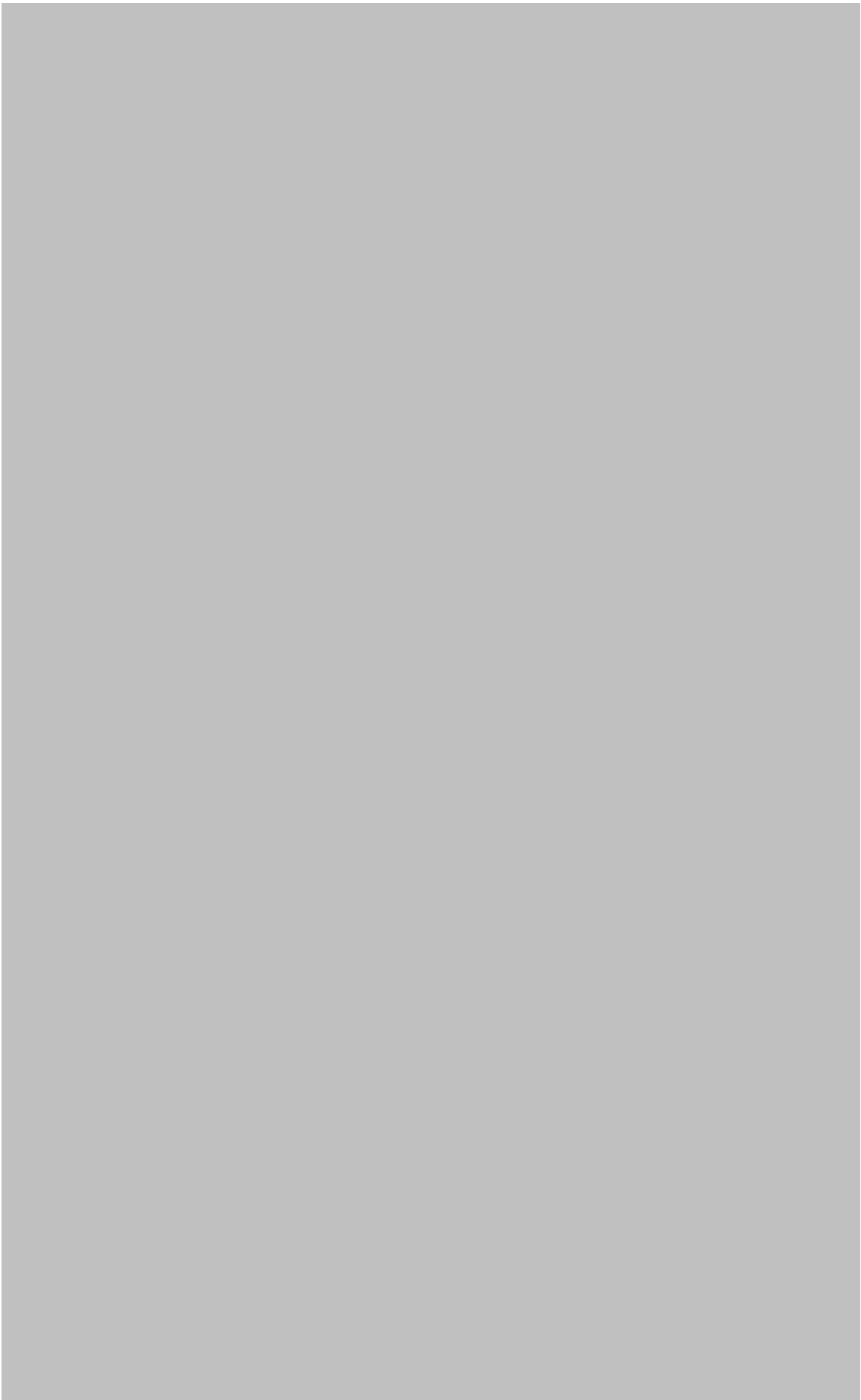
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

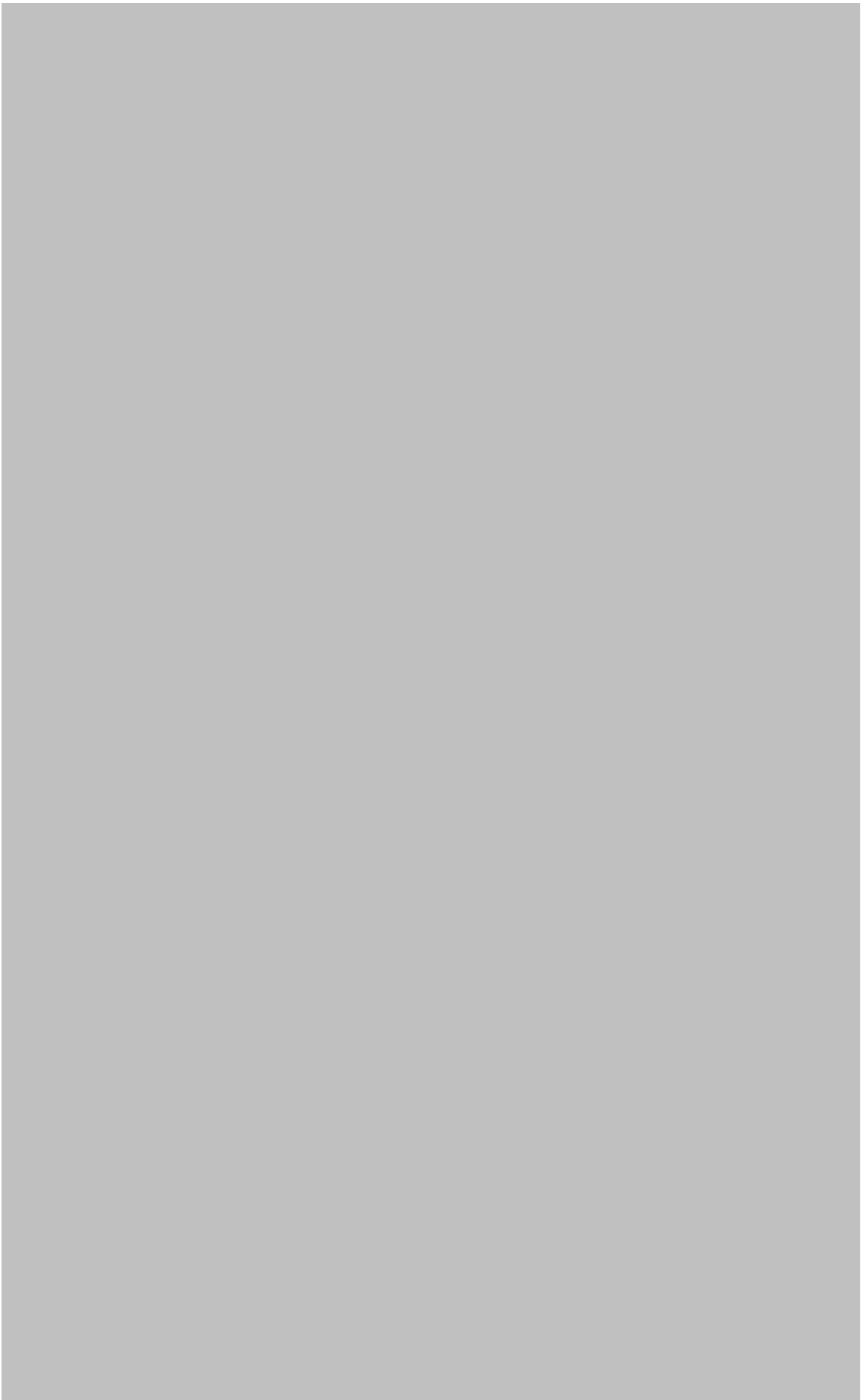
u razdoblju 1.1.2010 do 31.3.2010

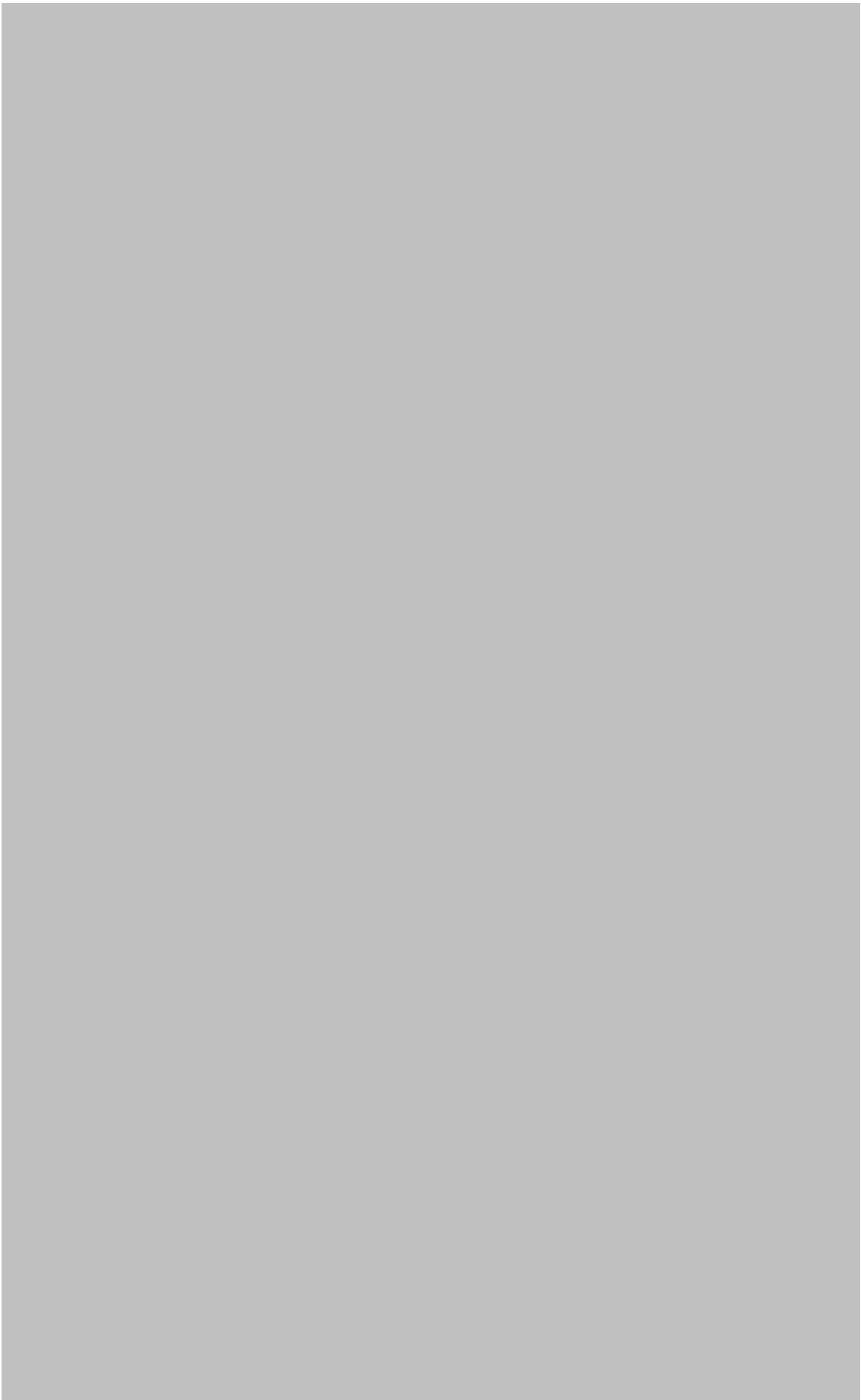
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-28.557.510	-19.154.426
2. Amortizacija	074	13.074.188	12.727.622
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075		56.597.751
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	16.484.563	9.318.766
5. Smanjenje zaliha	077	178.562	4.471.738
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	8.548.386	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	9.728.189	63.961.451
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	12.505.396	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081		
3. Povećanje zaliha	082		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	506.355	7.358.516
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	13.011.751	7.358.516
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085		
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086		
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	9.362.561	12.518.710
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	5.654.321	6.554.295
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	15.016.882	19.073.005
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	098		
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	41.222.910	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	41.222.910	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	5.354.344	15.963.565
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	22.812.500	22.812.500
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	28.166.844	38.776.065
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	109	50.951.099	63.961.451
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	110	56.195.477	65.207.586
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	50.951.099	63.961.451
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	56.195.477	65.207.586
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	7.271.654	2.618.133
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	-5.244.378	-1.246.135
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	2.027.276	1.371.998

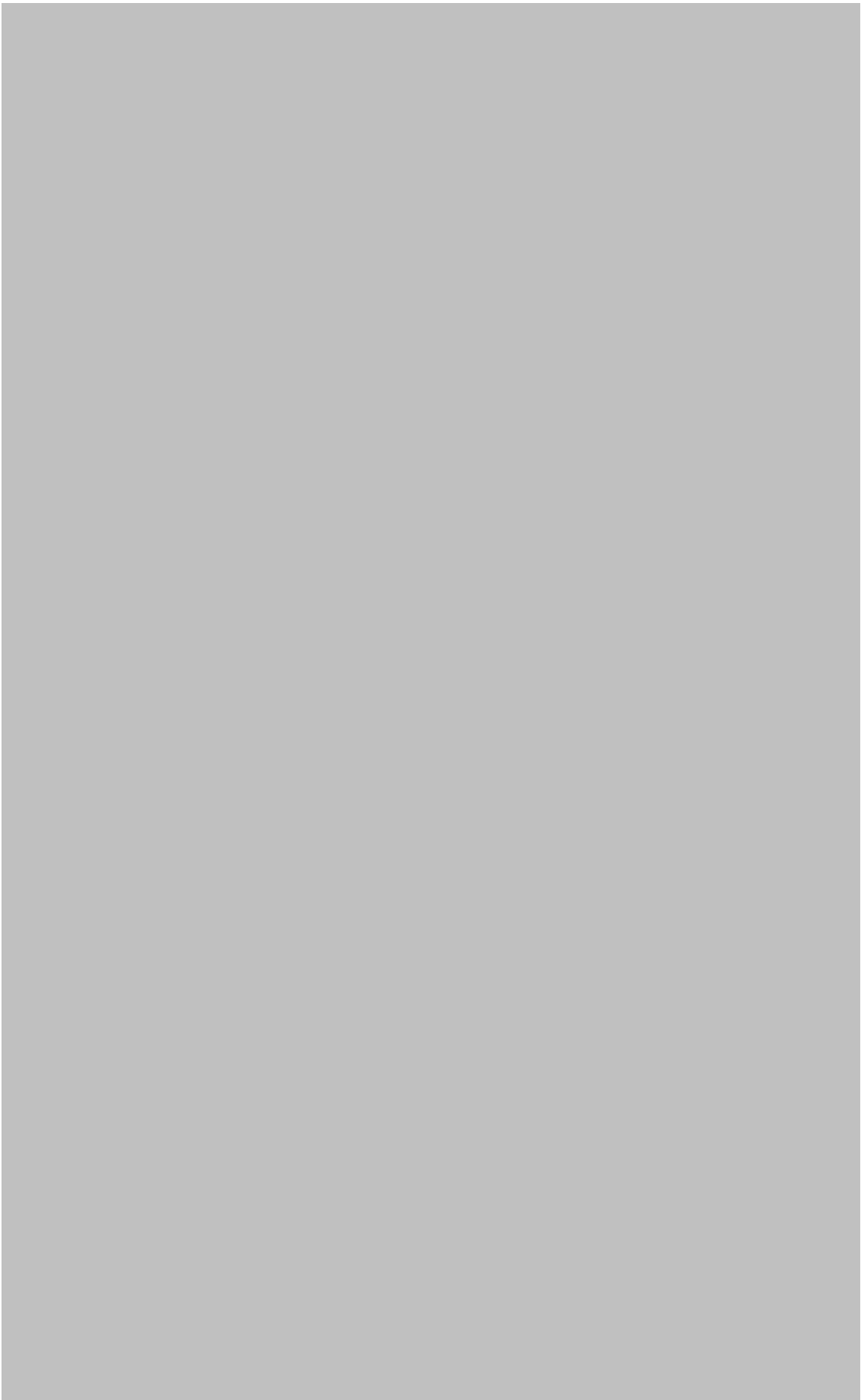


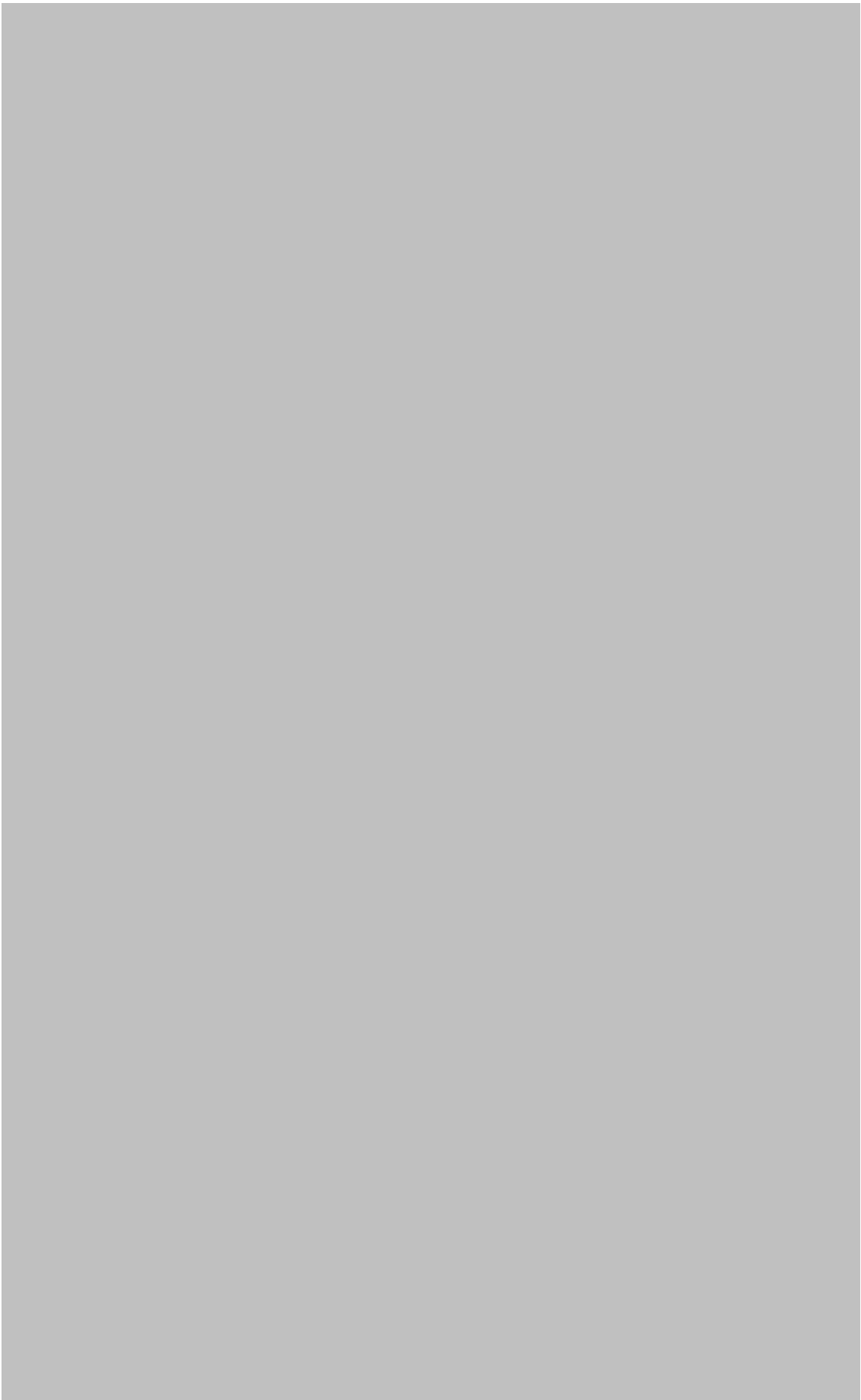


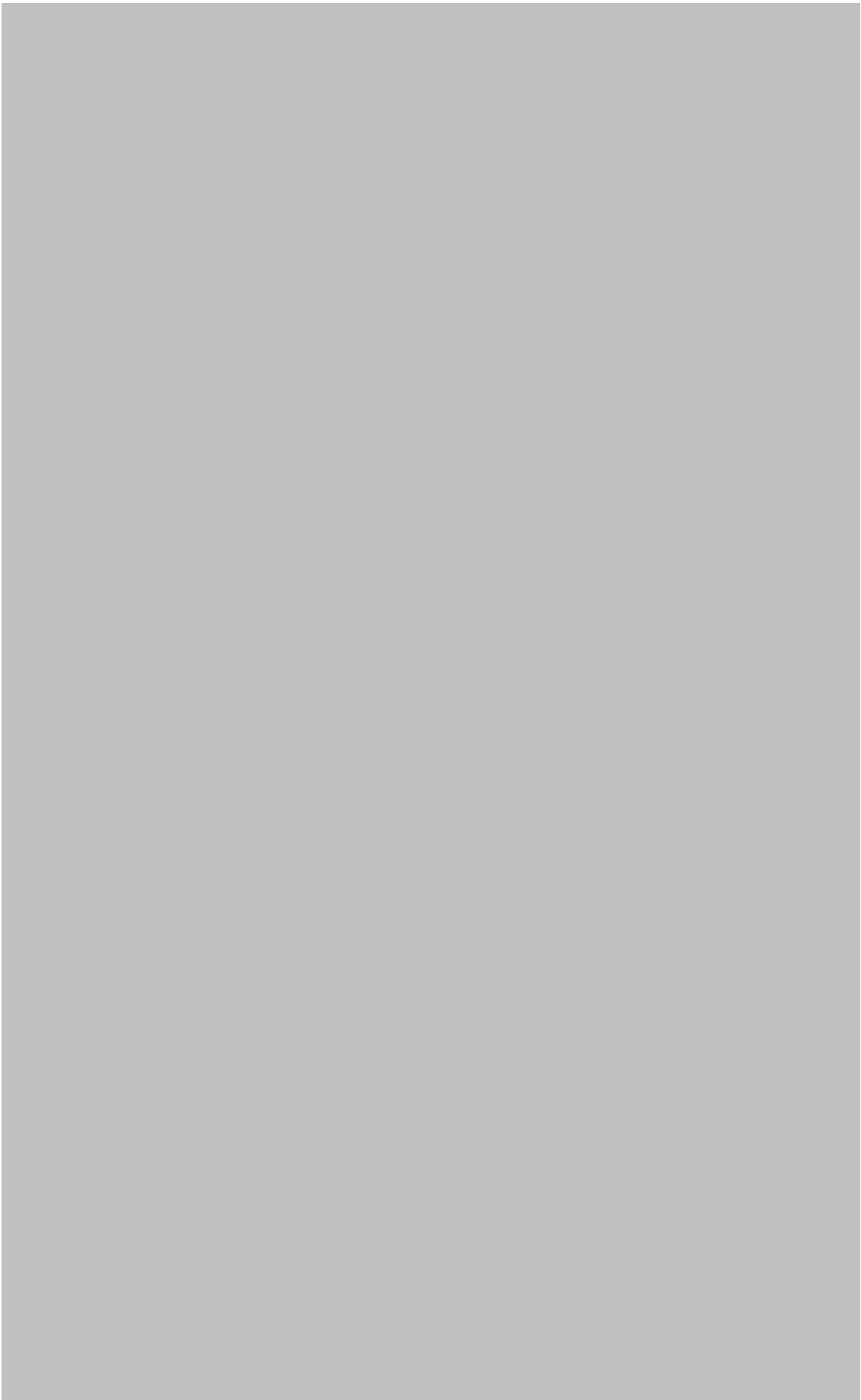


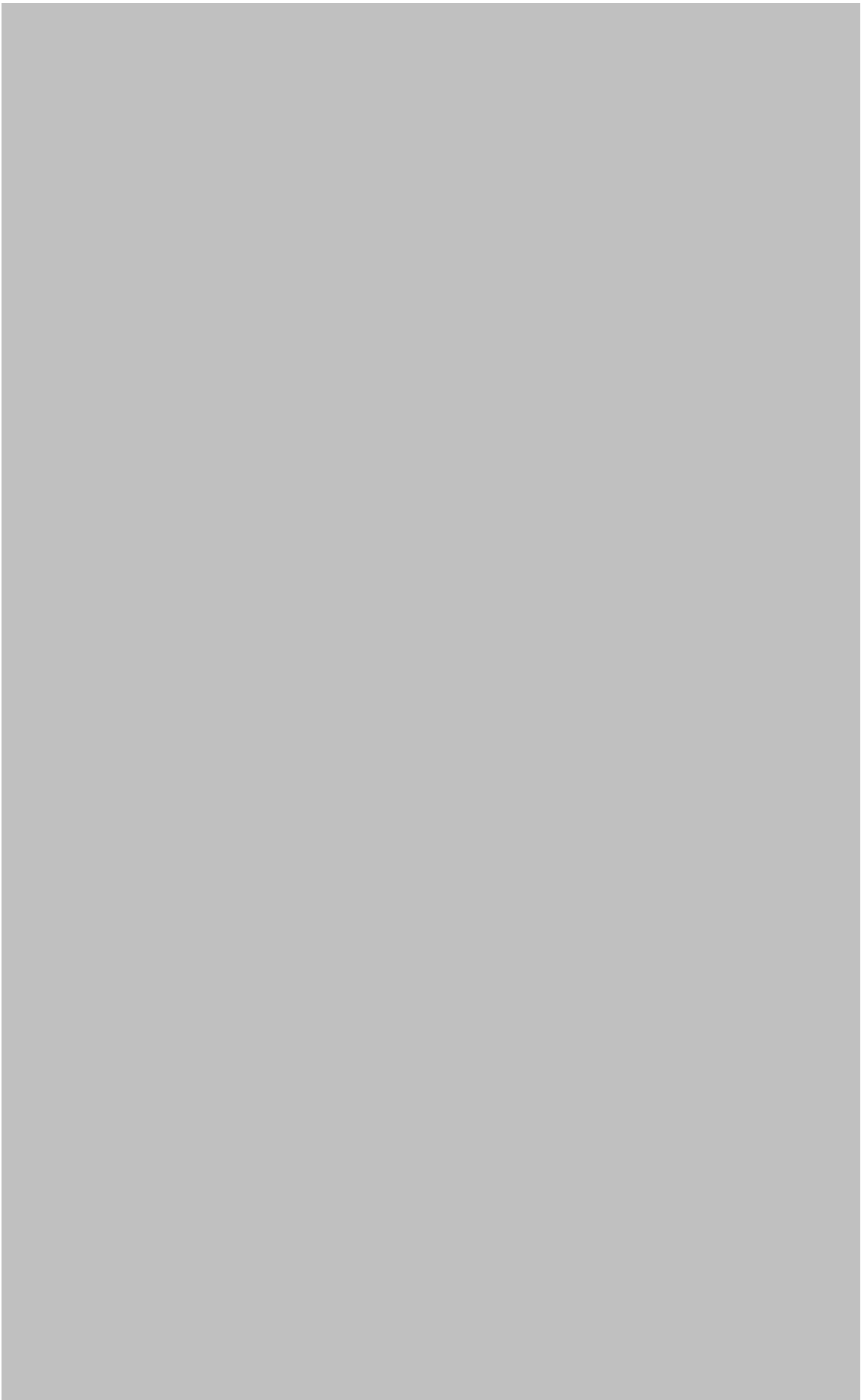


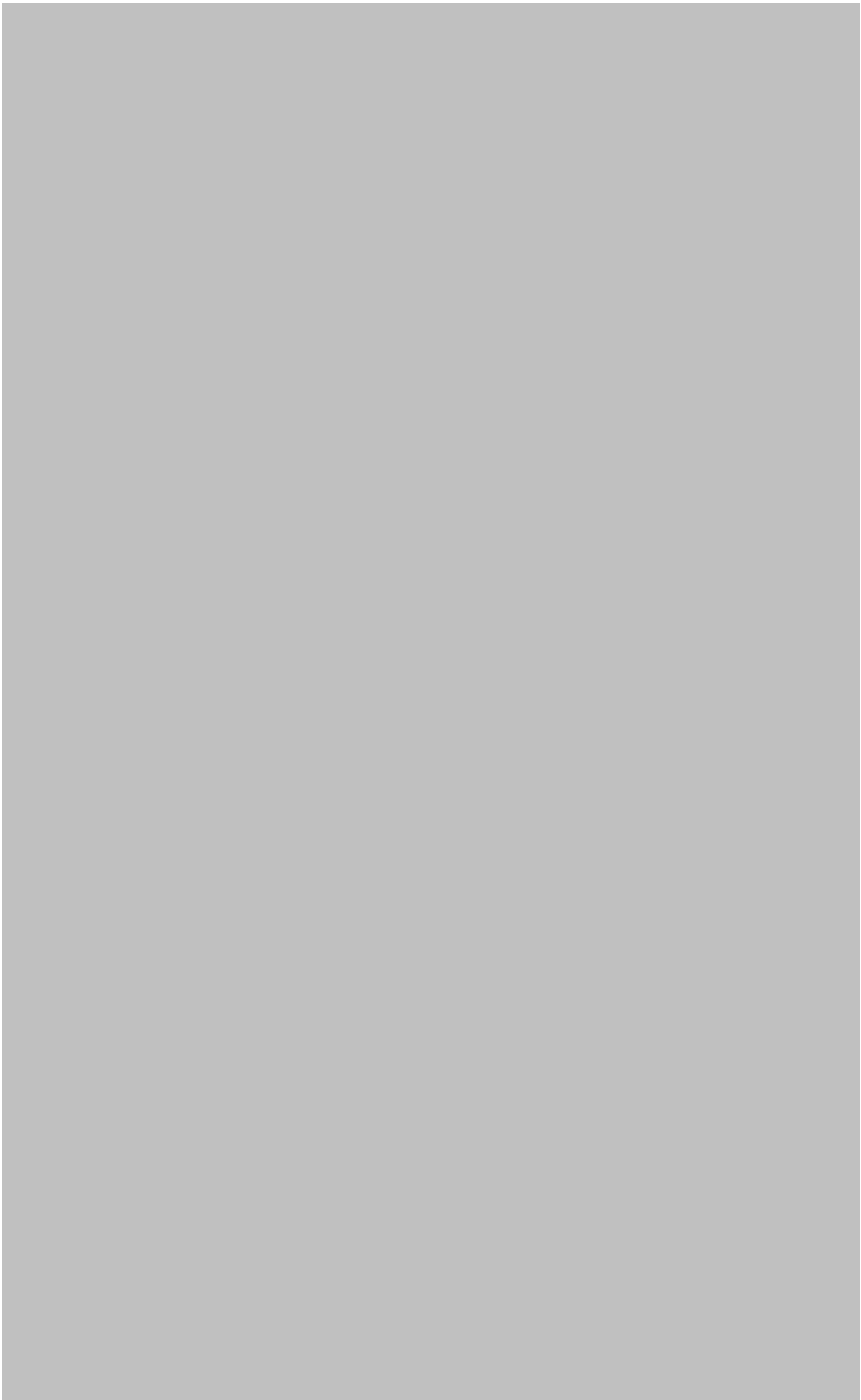


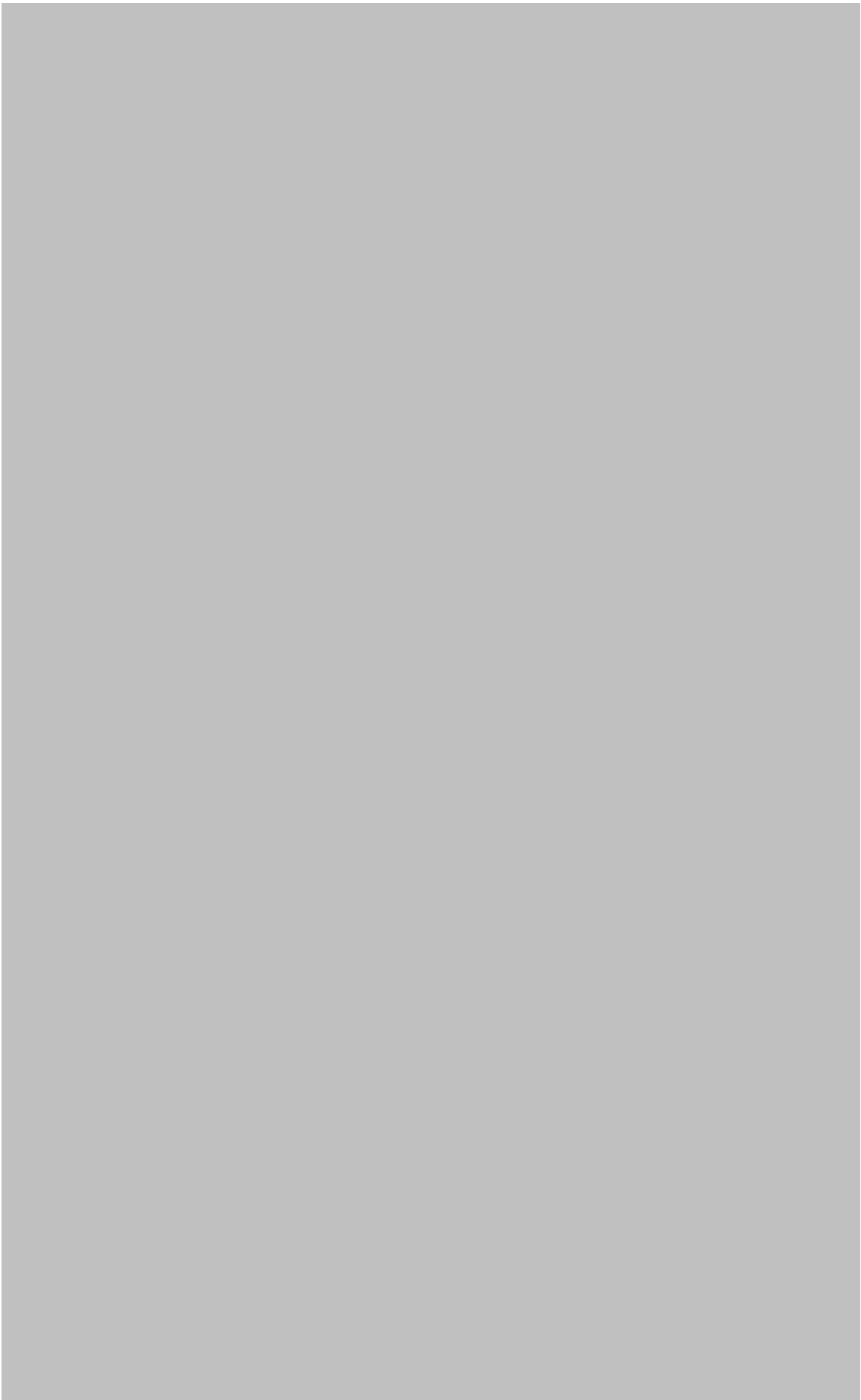


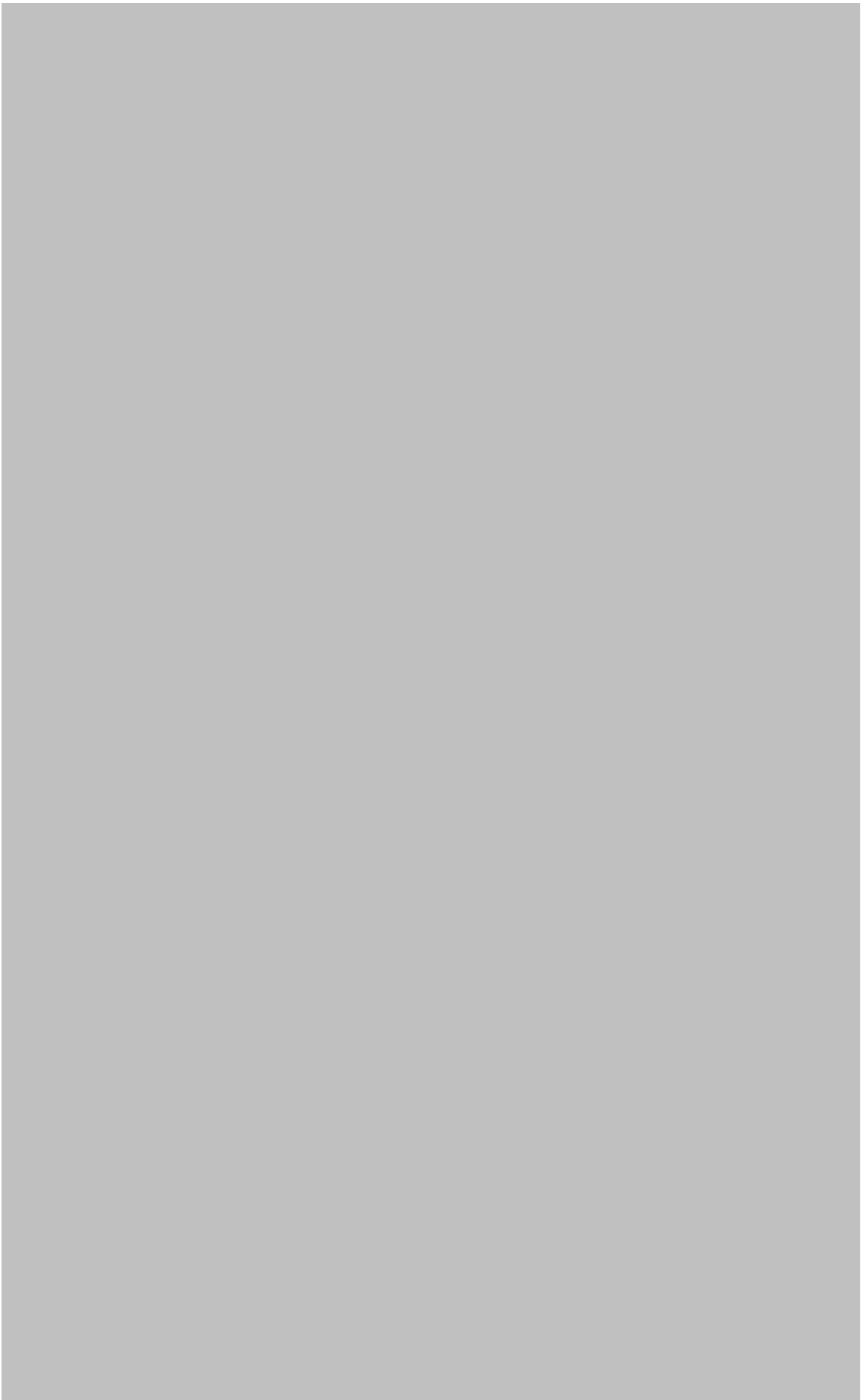


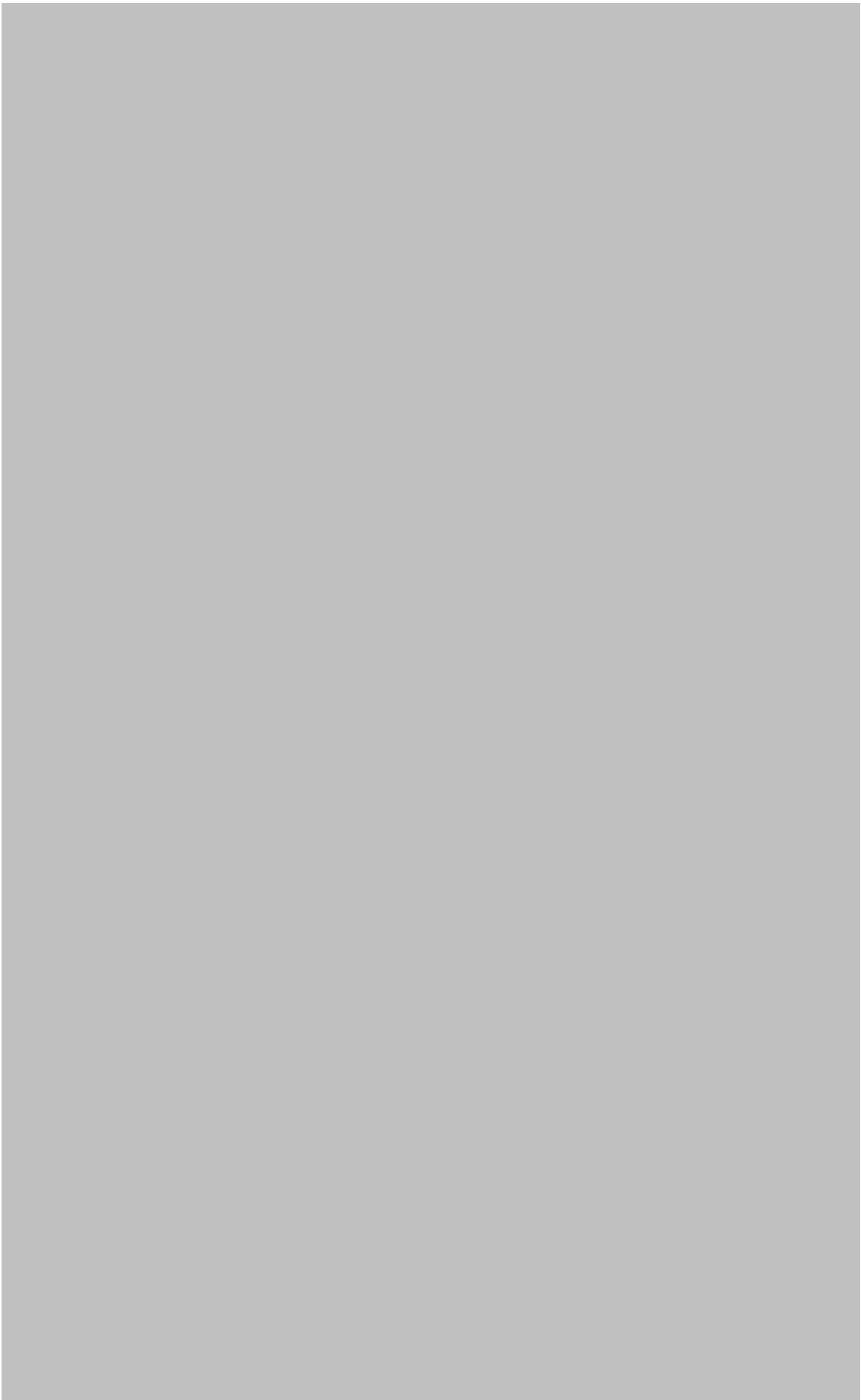




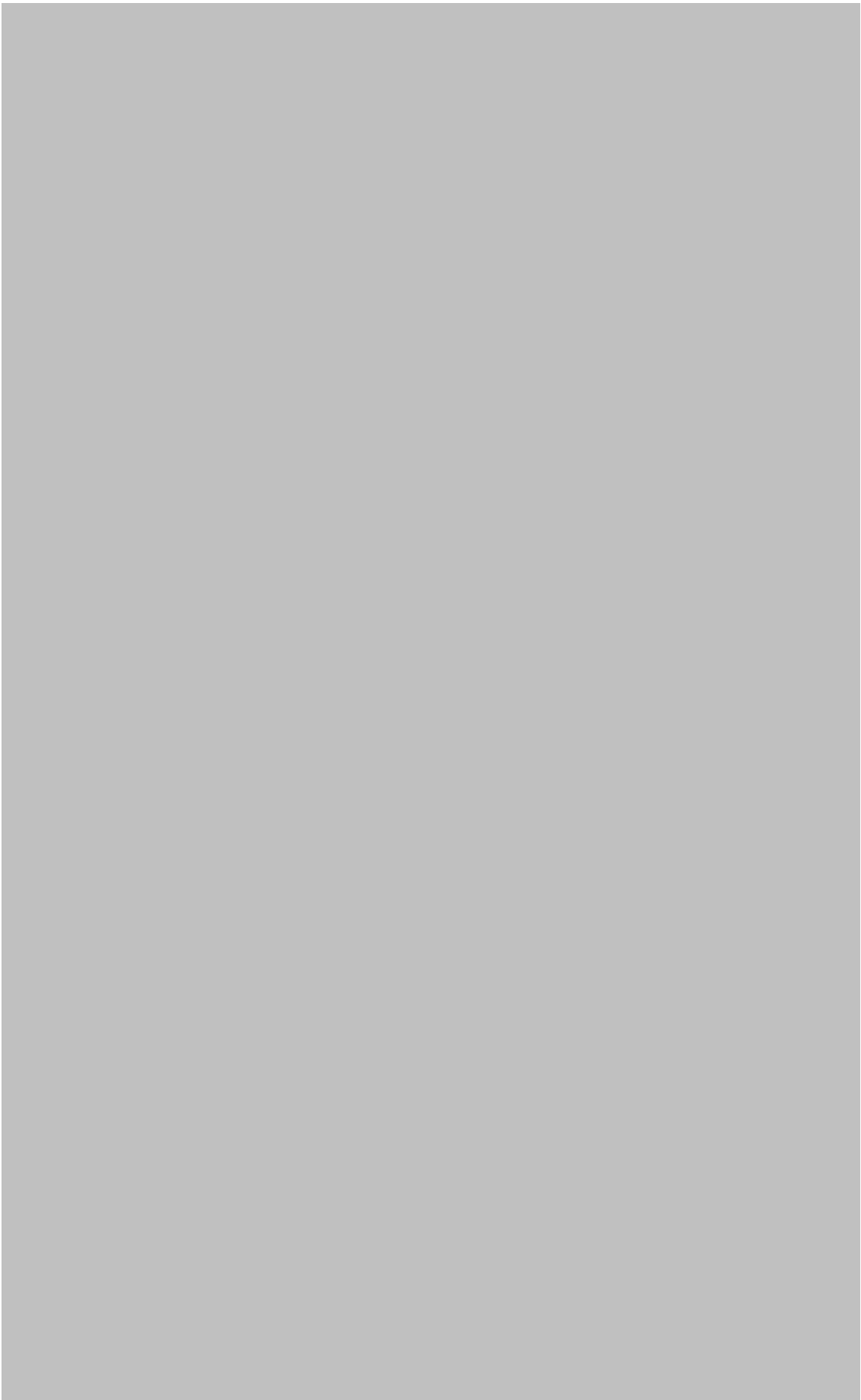


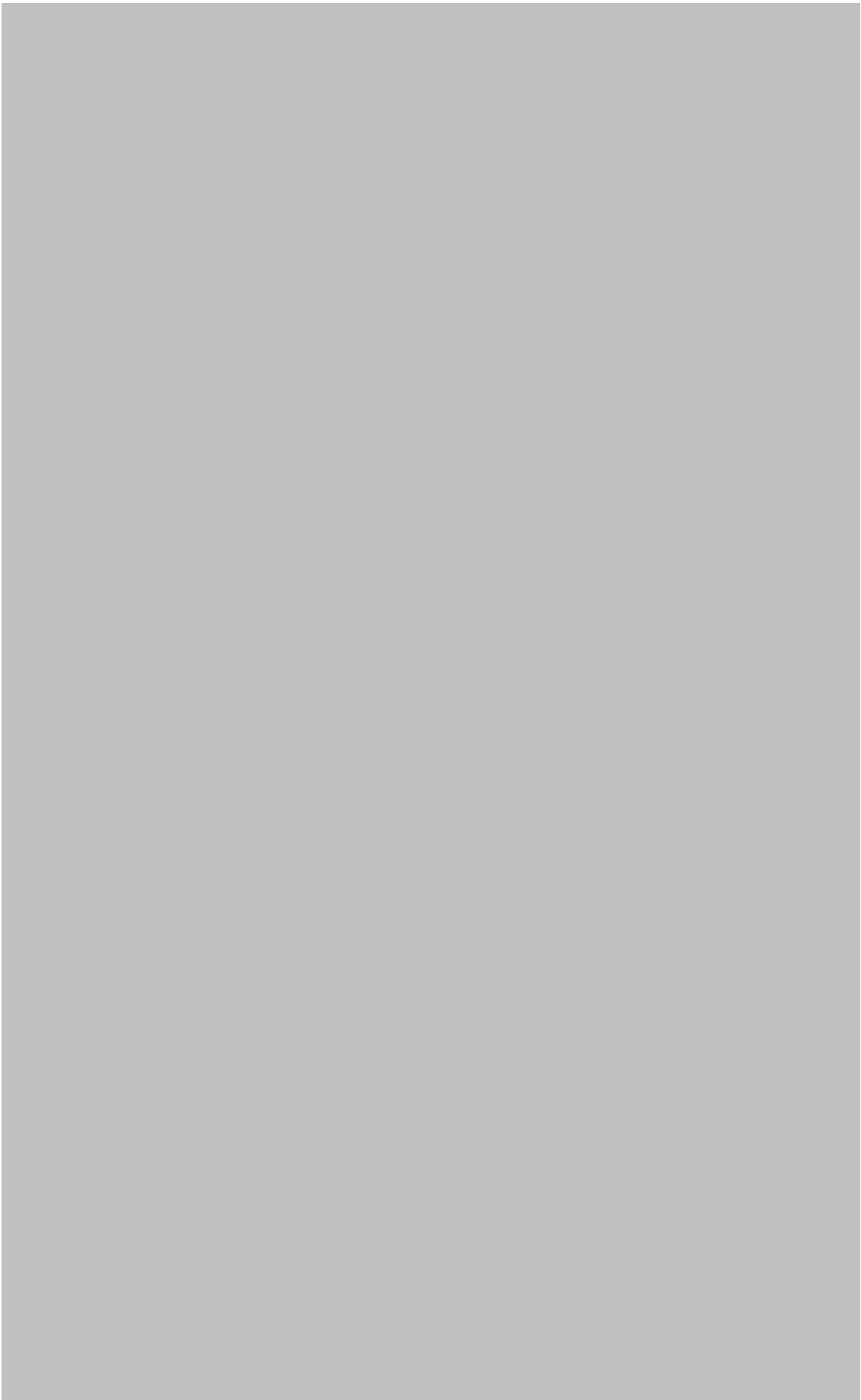


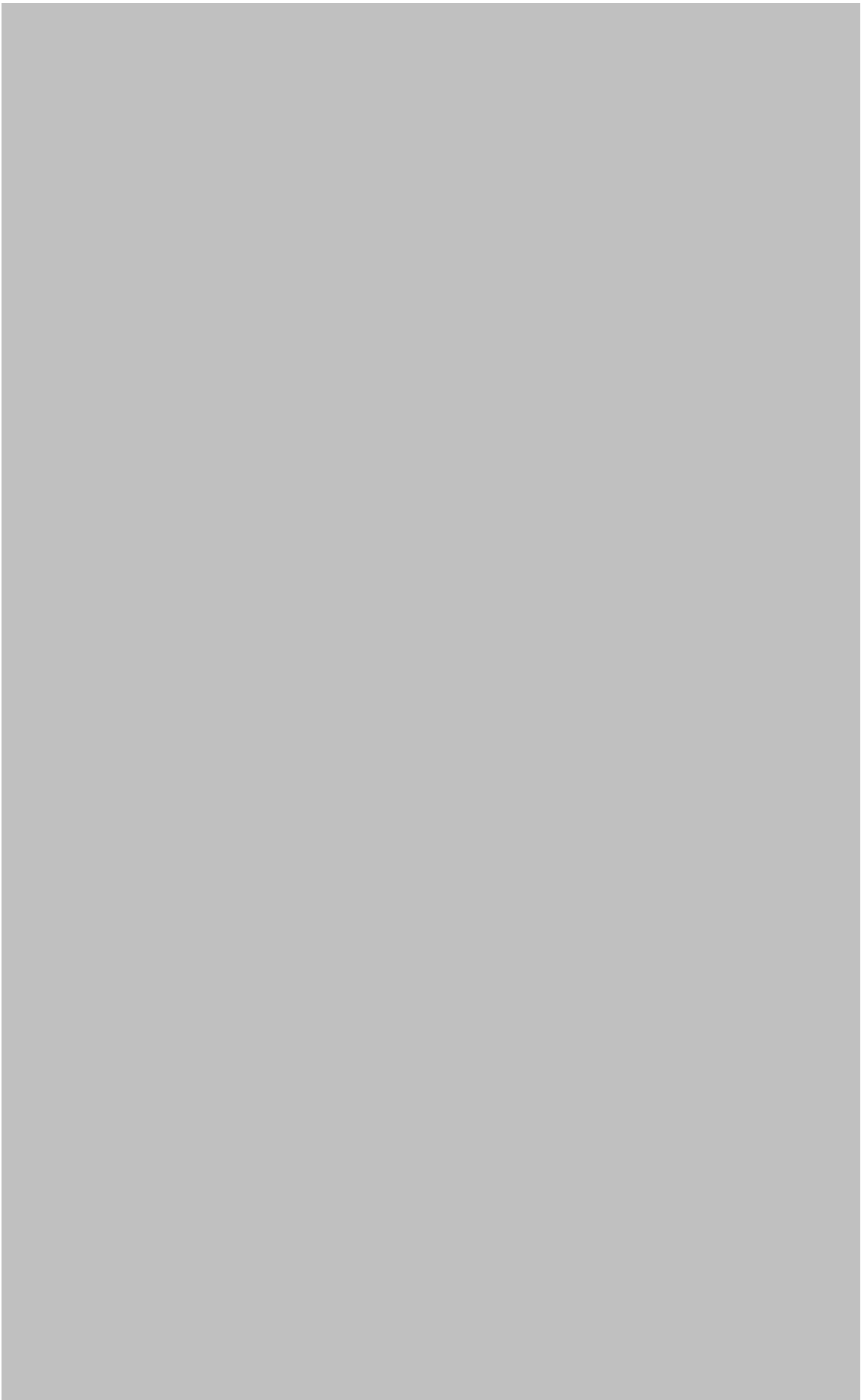


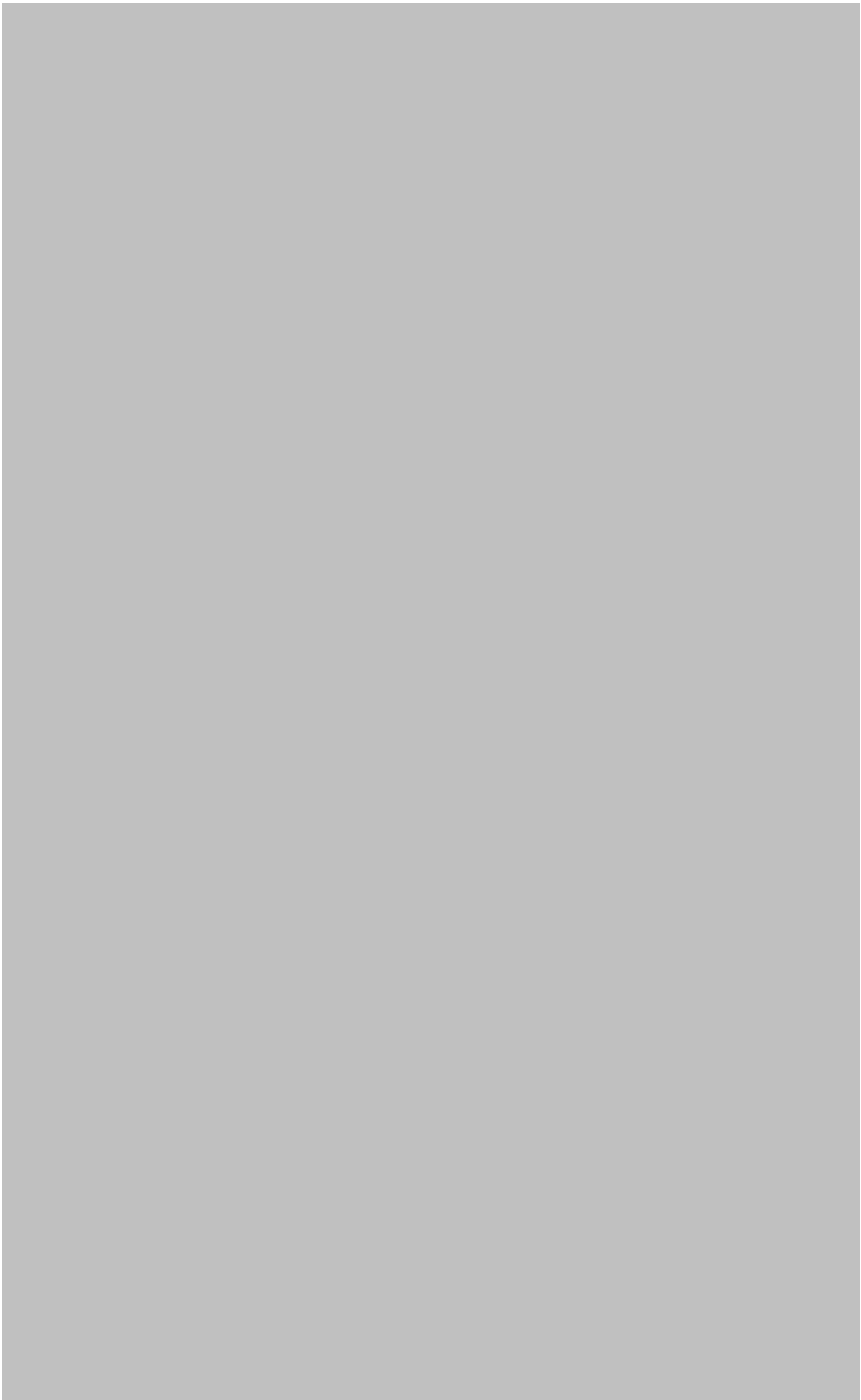


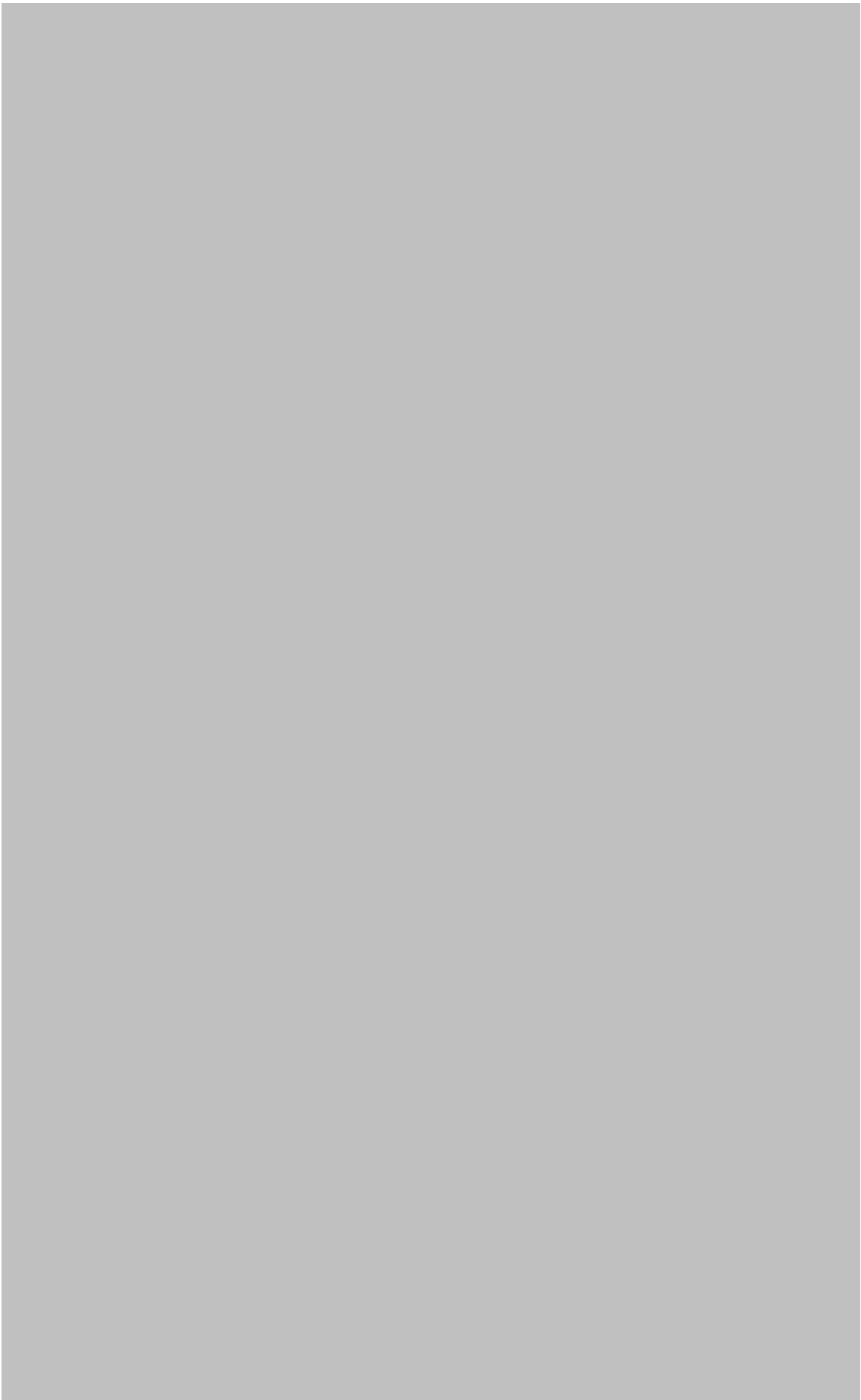


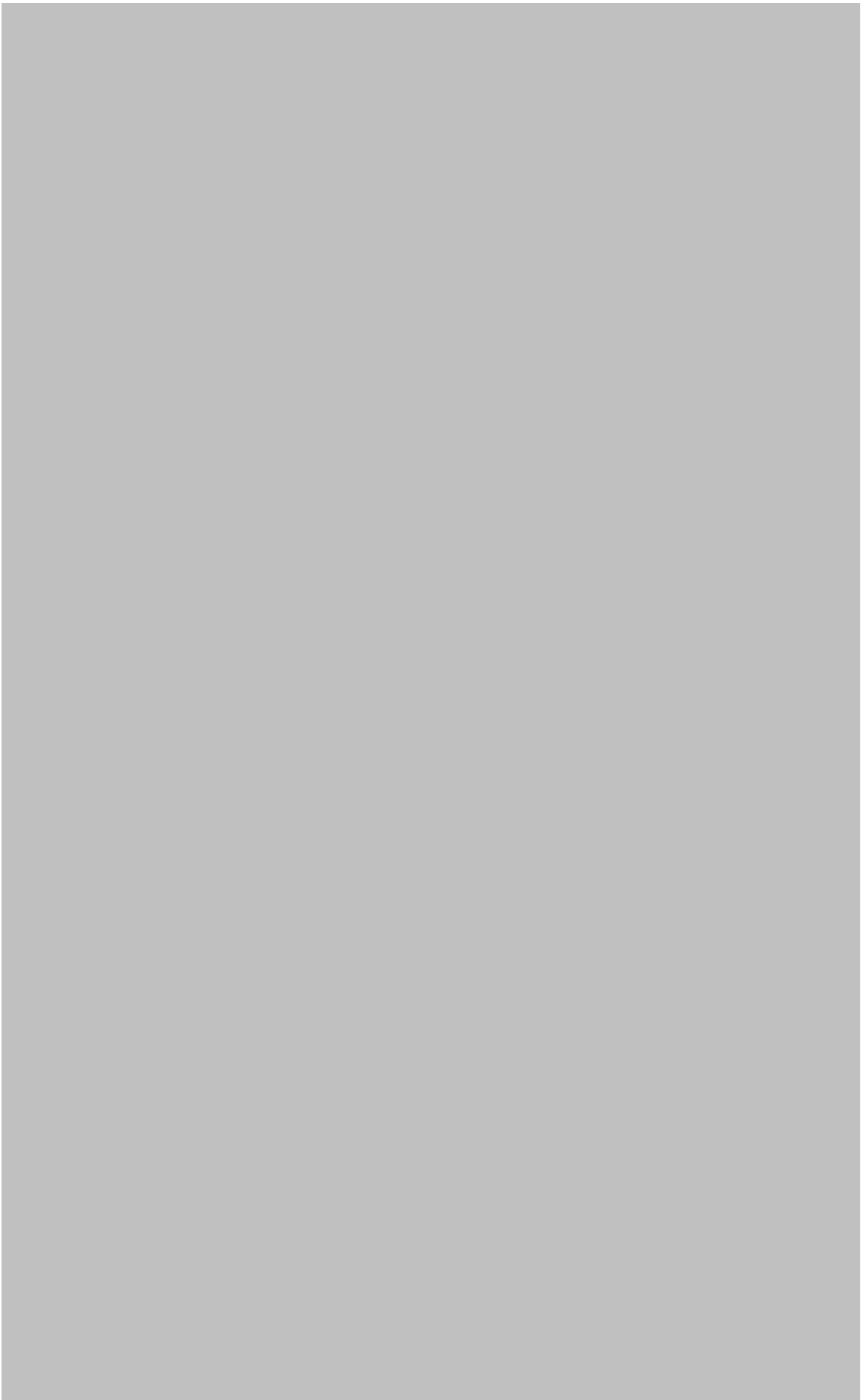


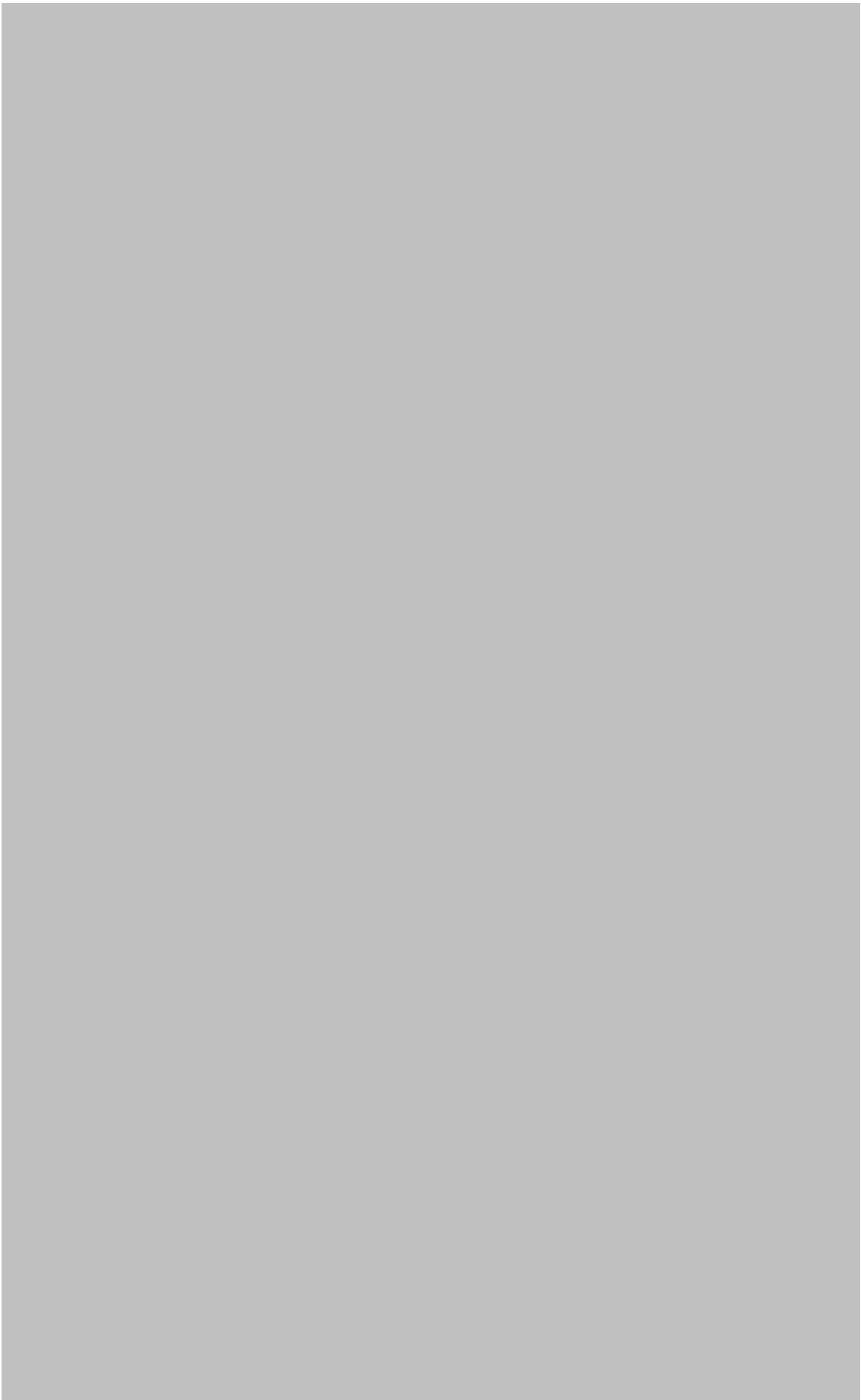


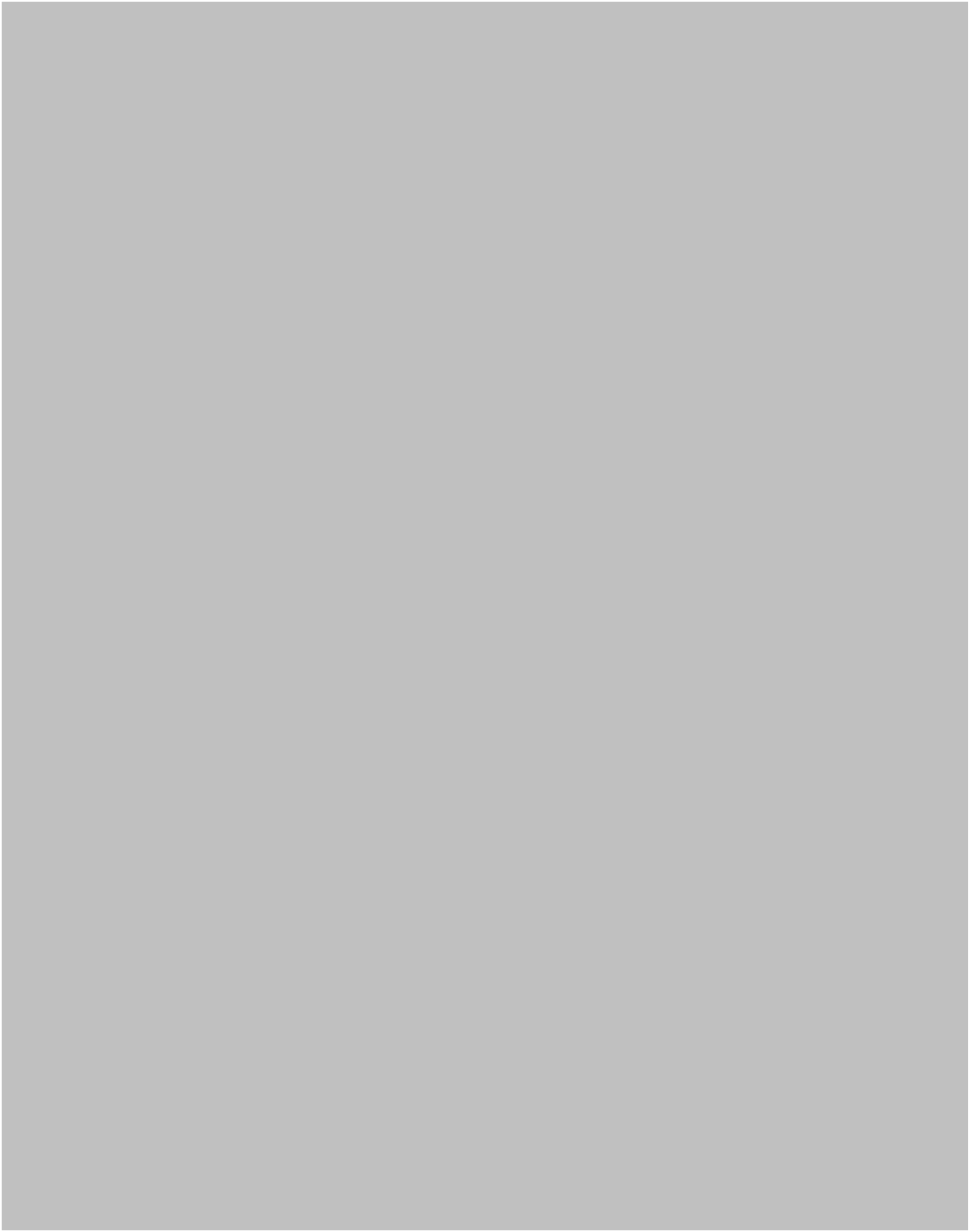


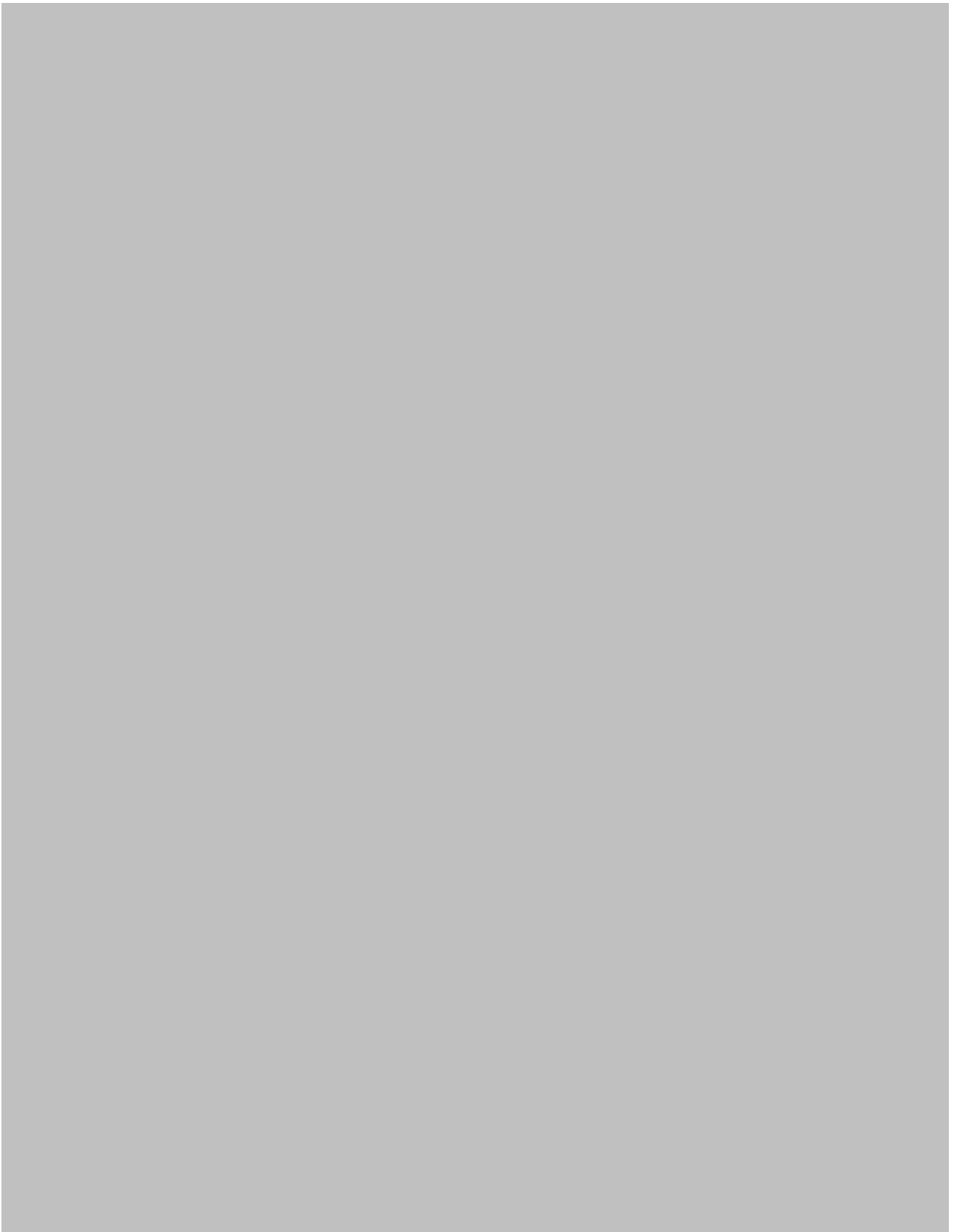












































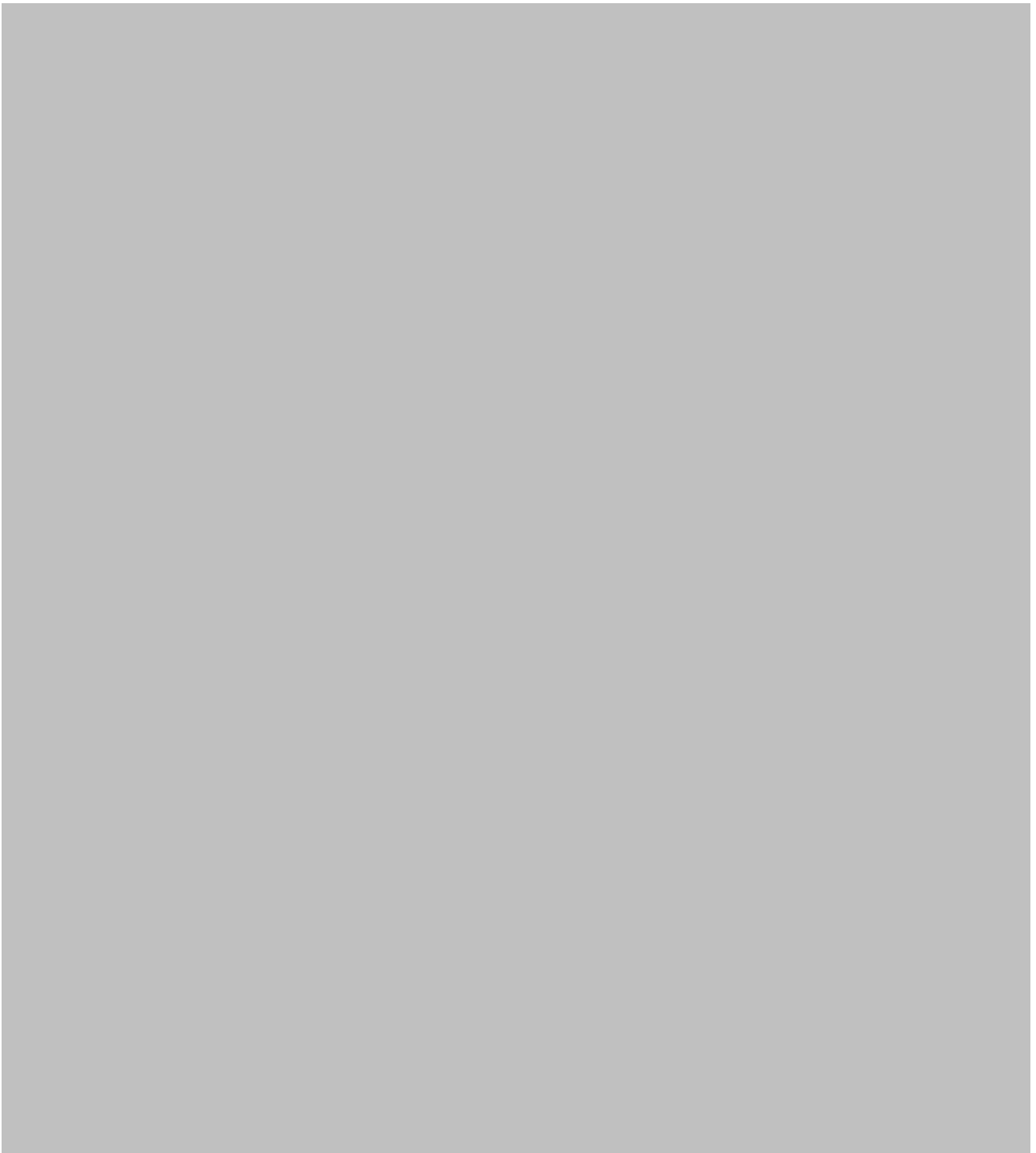


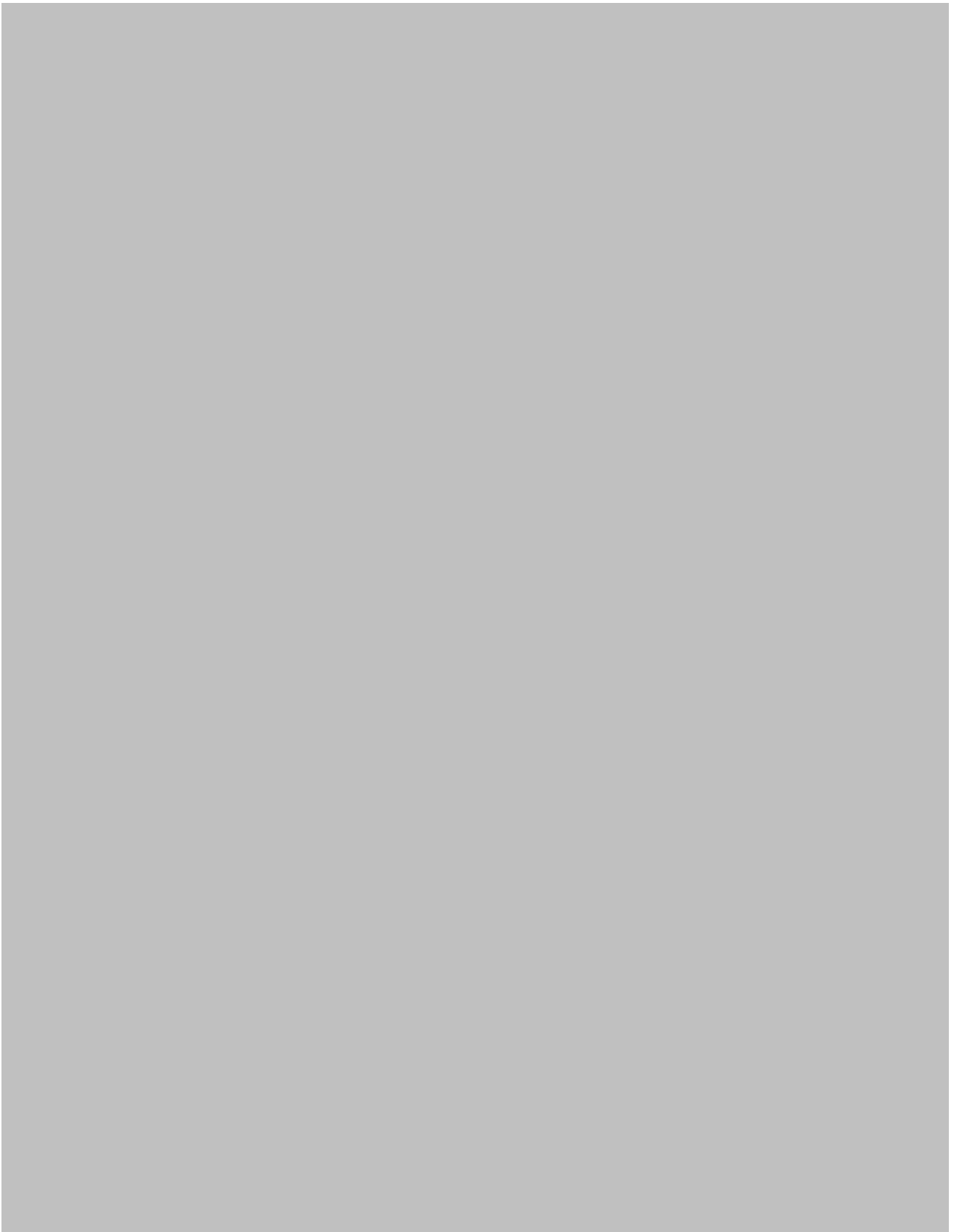












































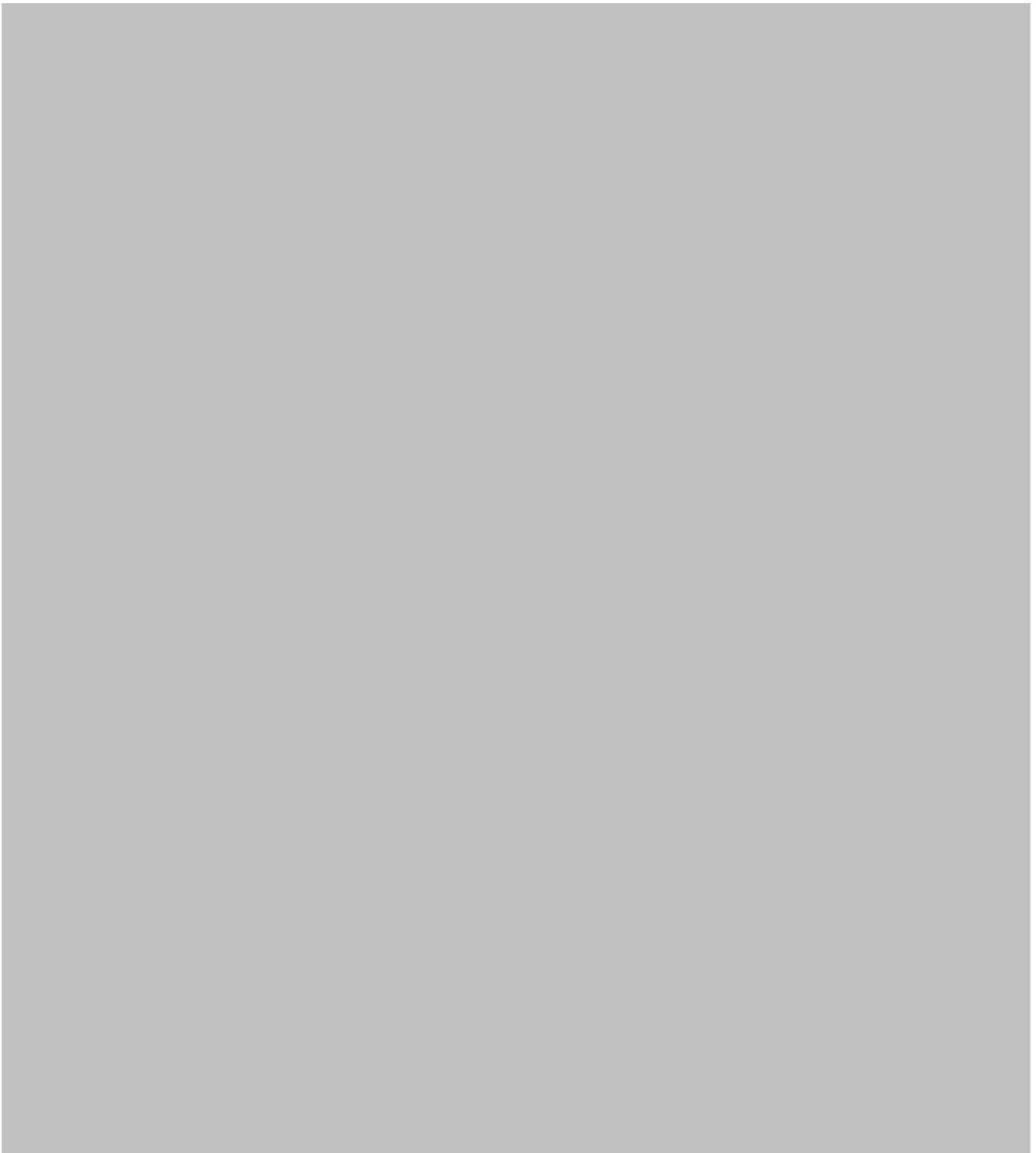


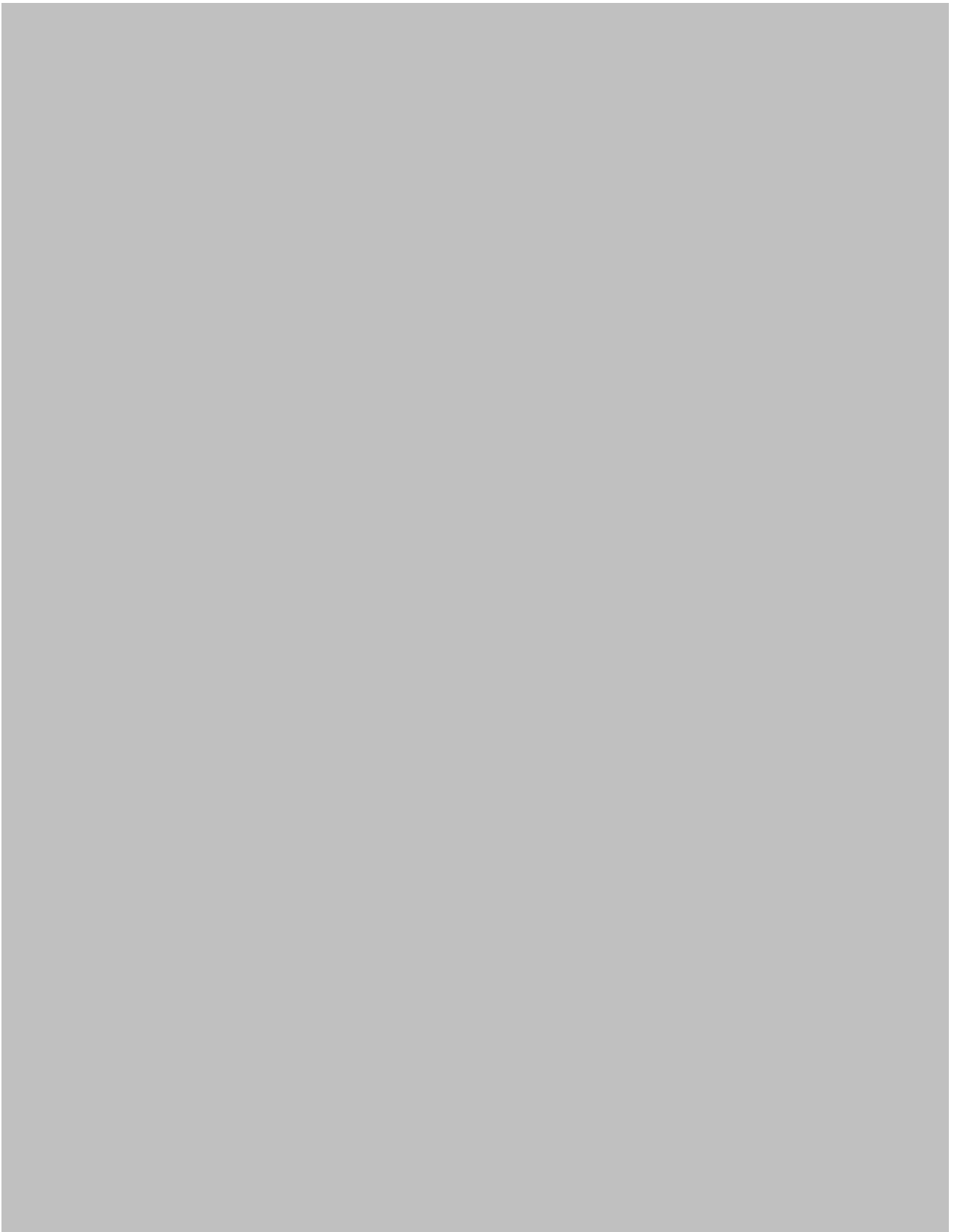












































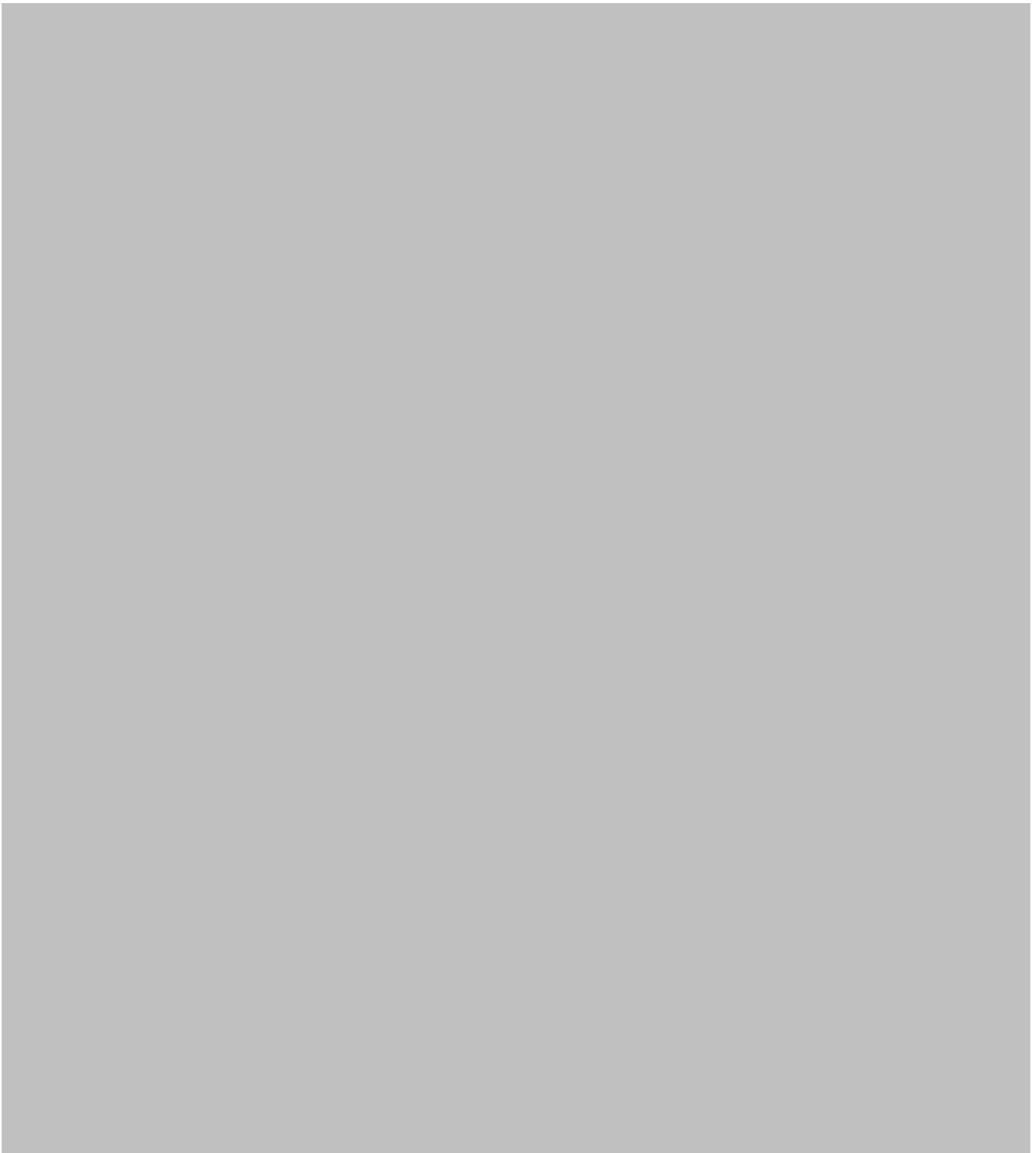


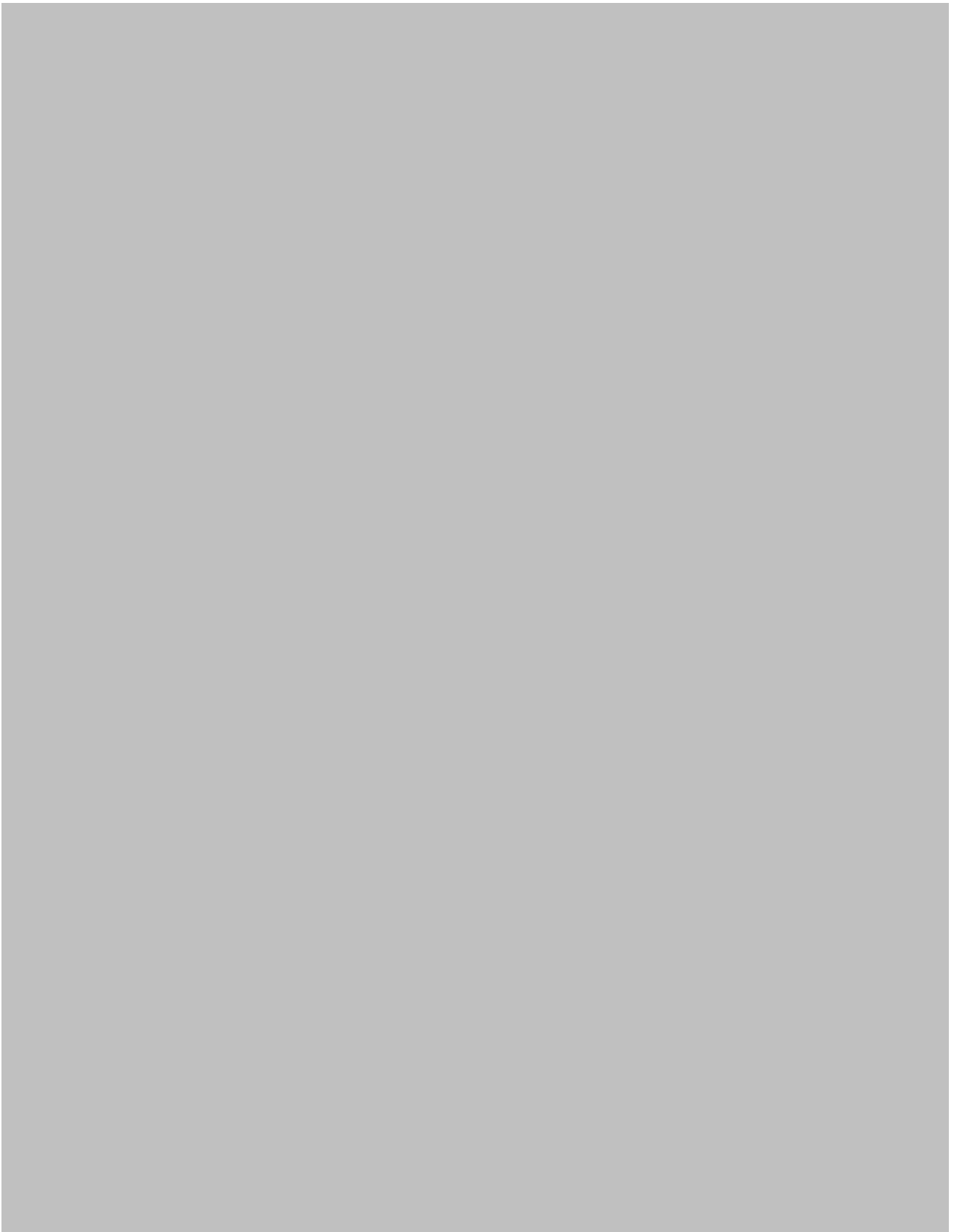












































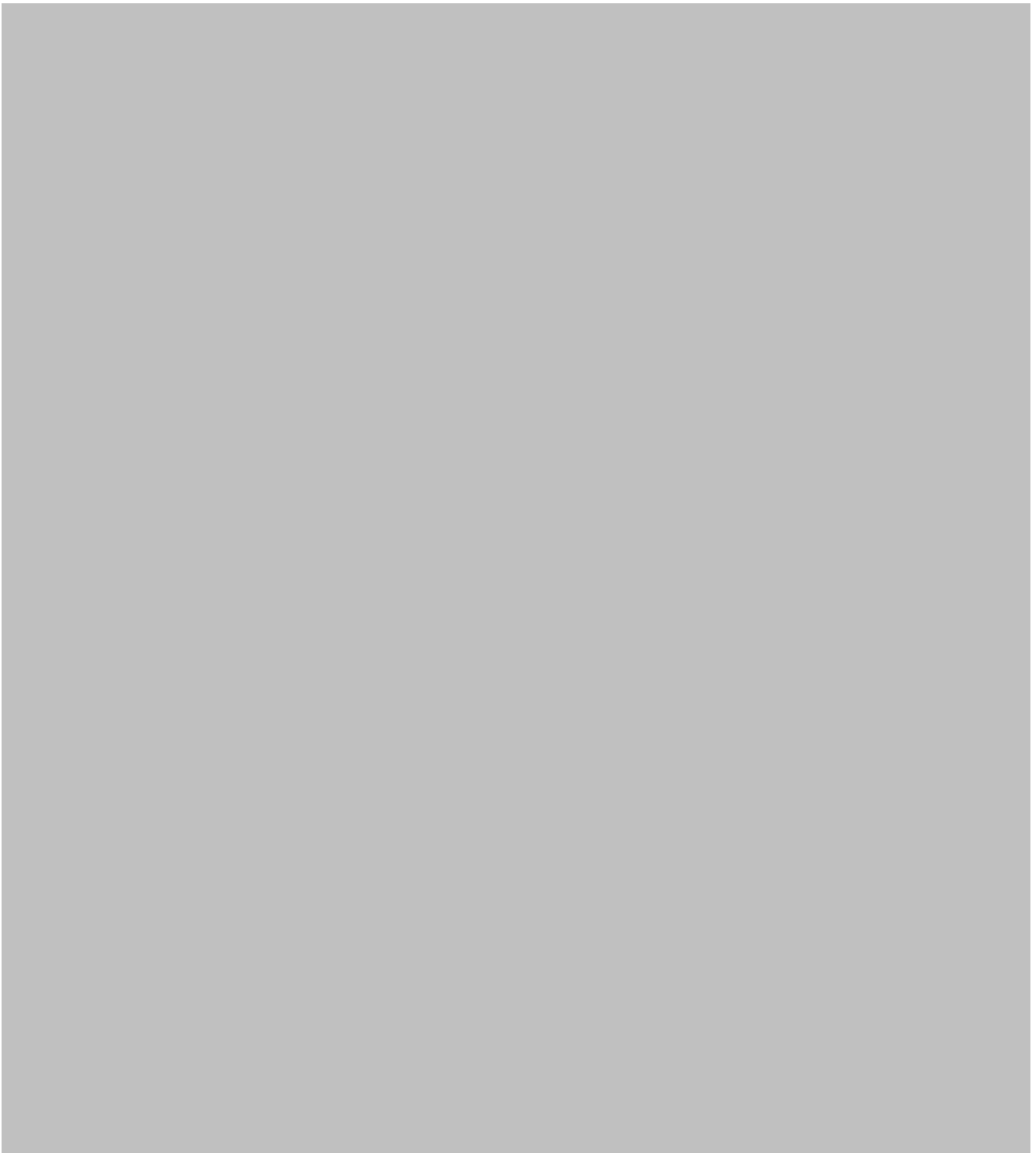


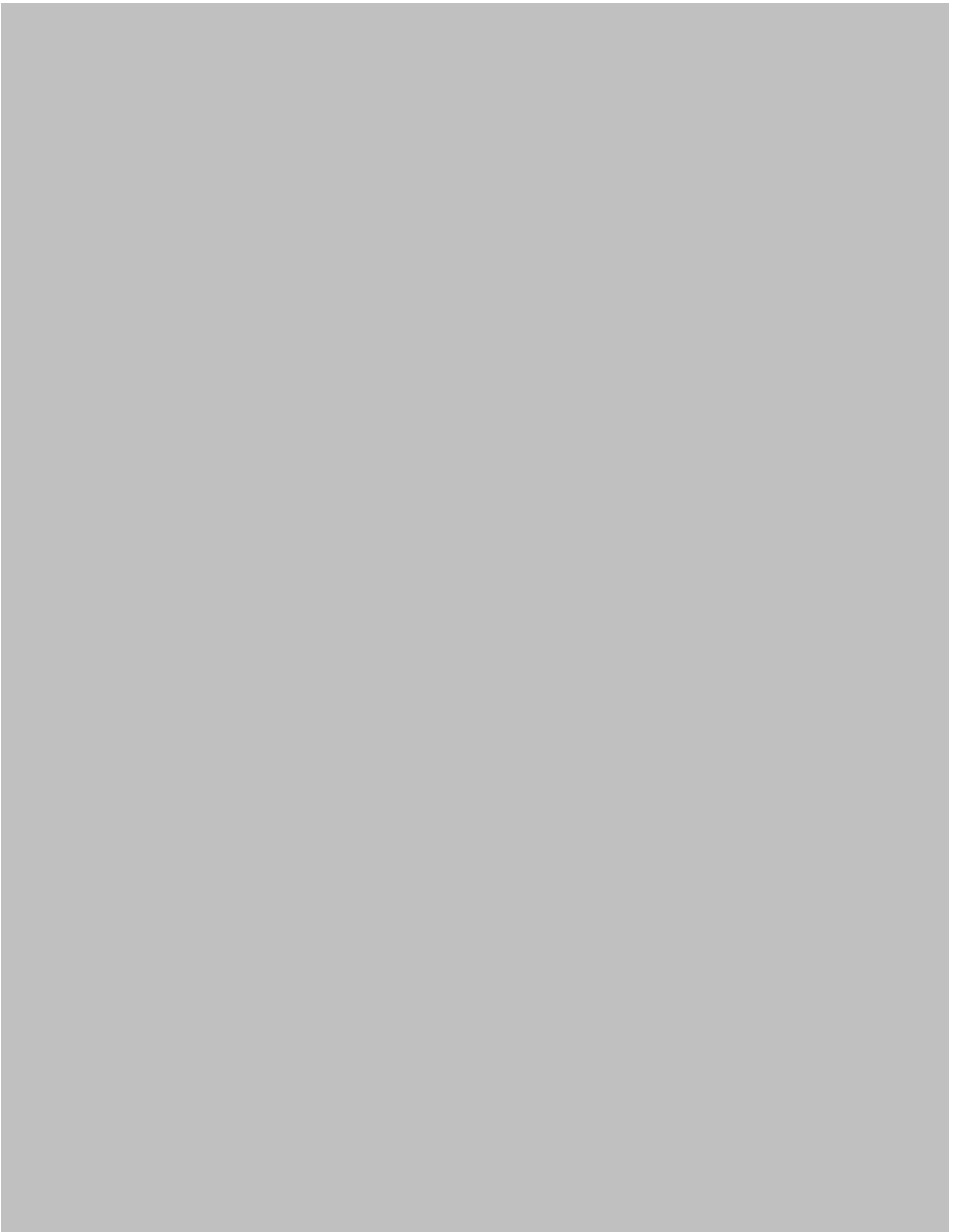












































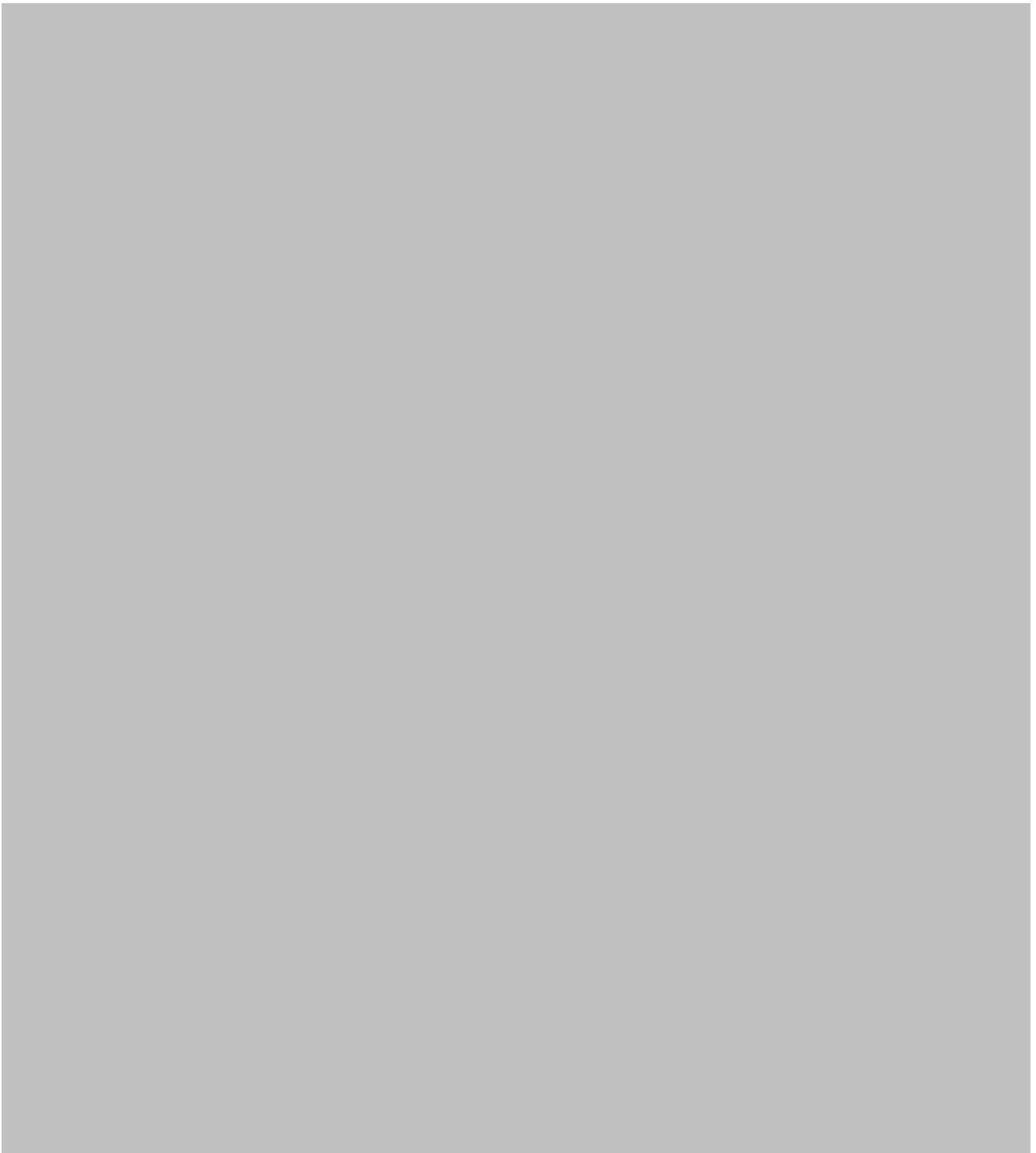


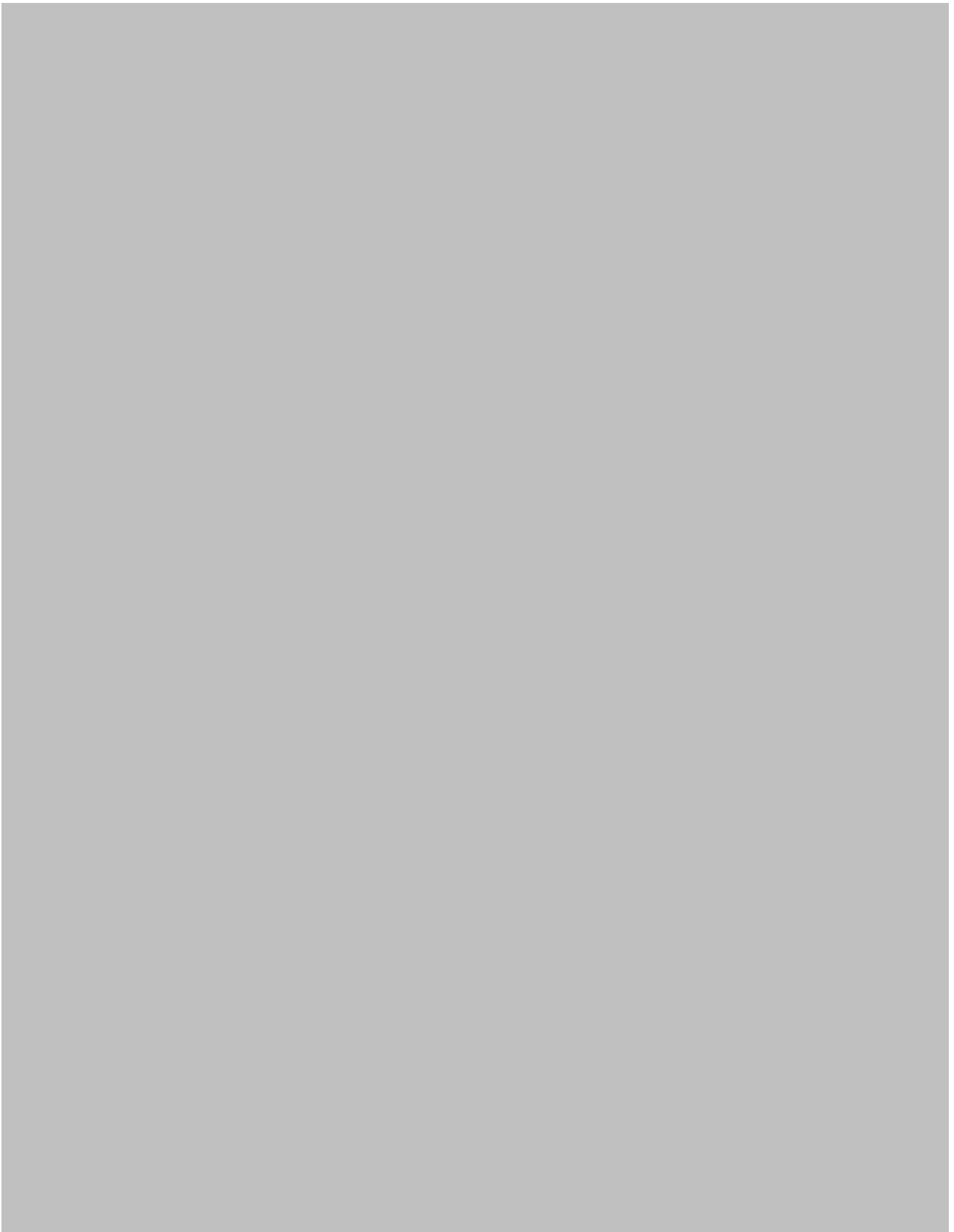












































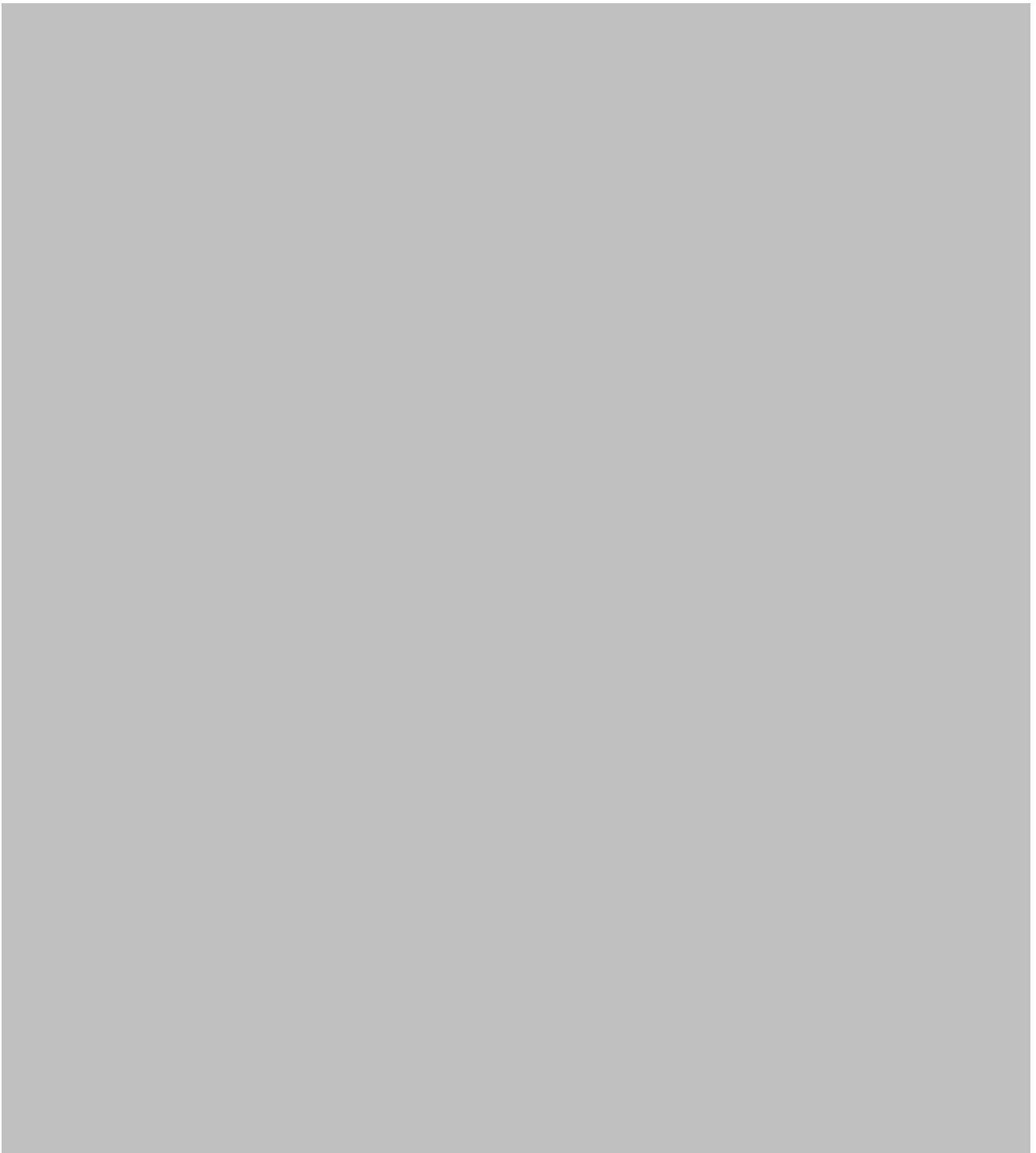


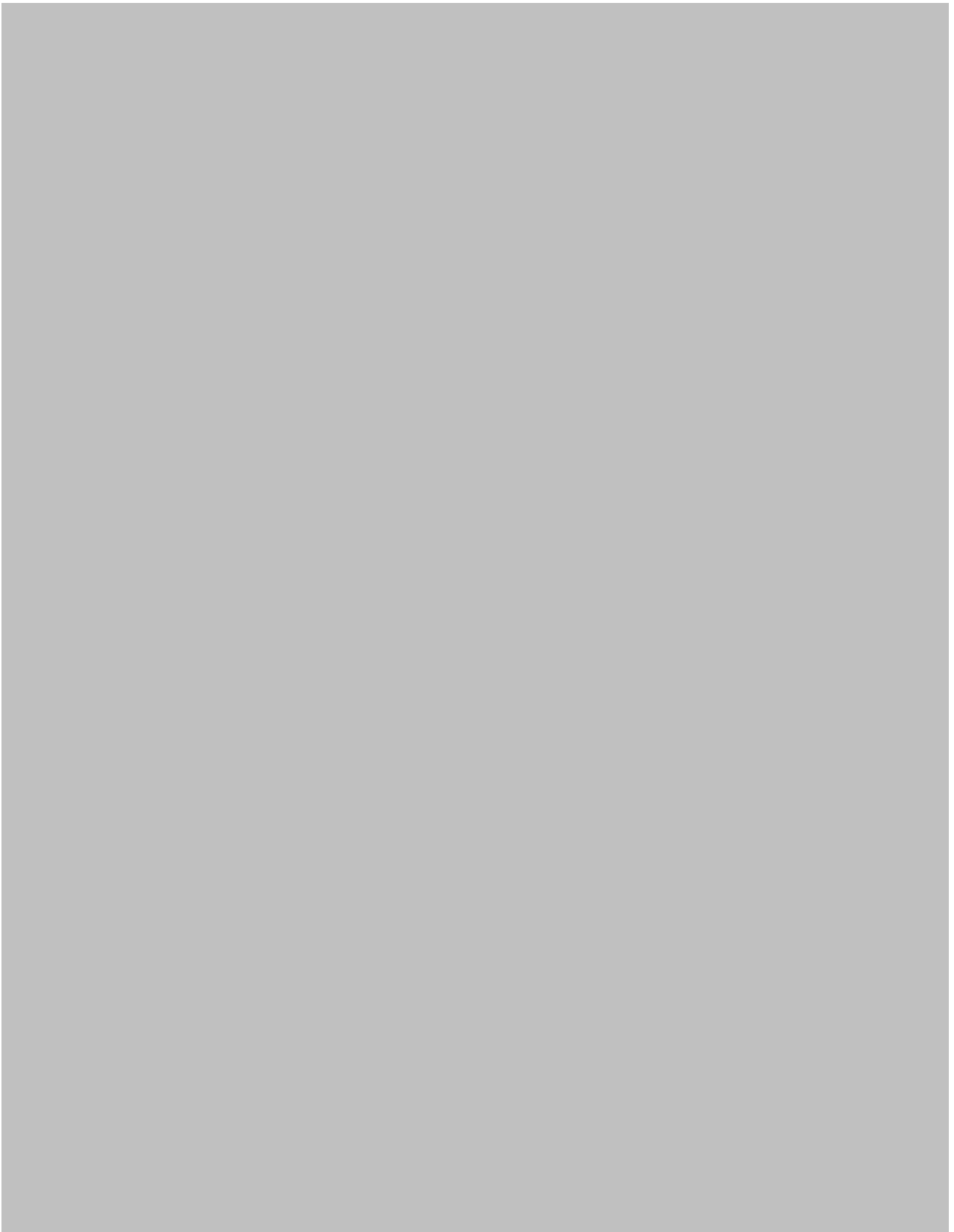












































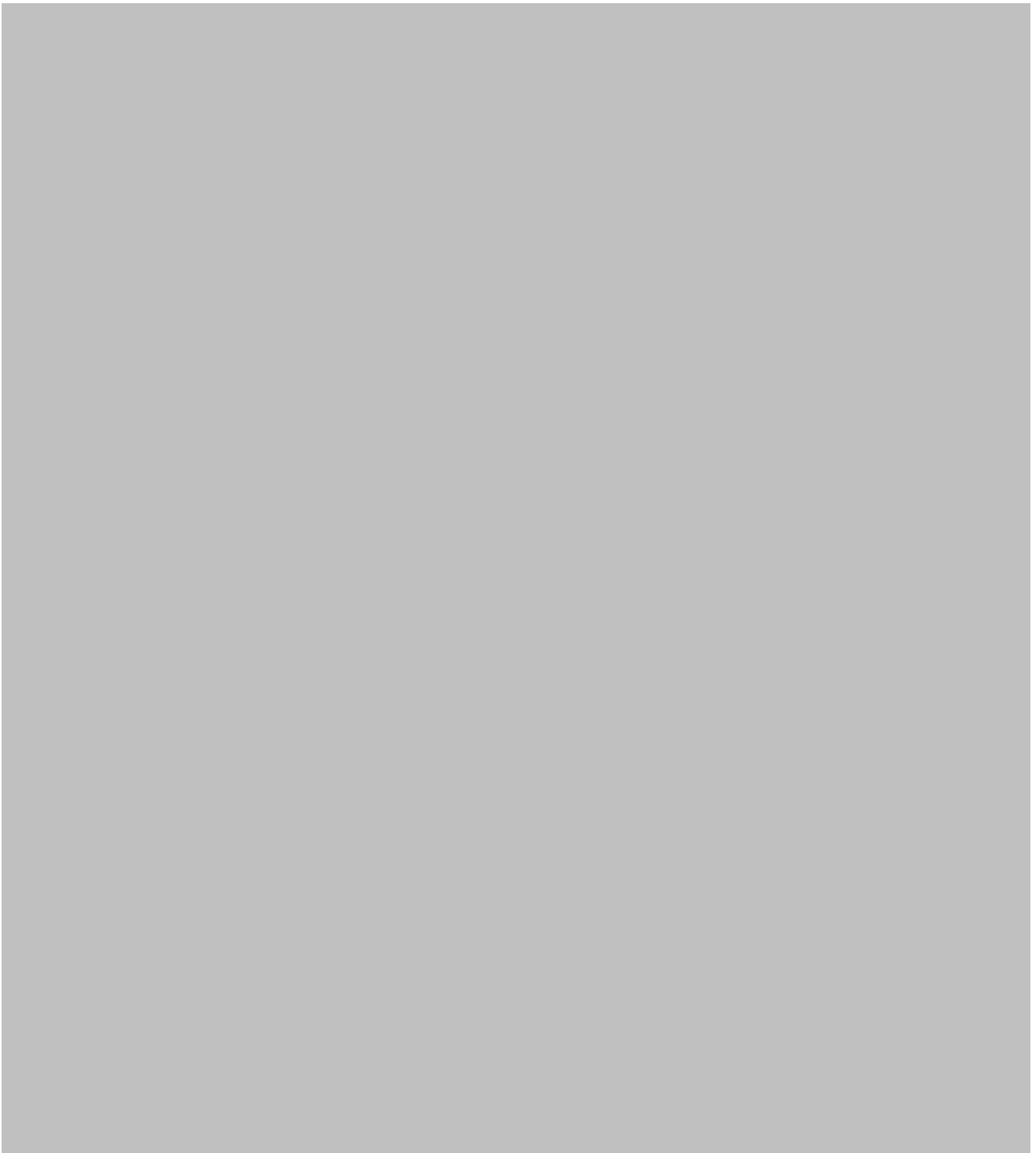


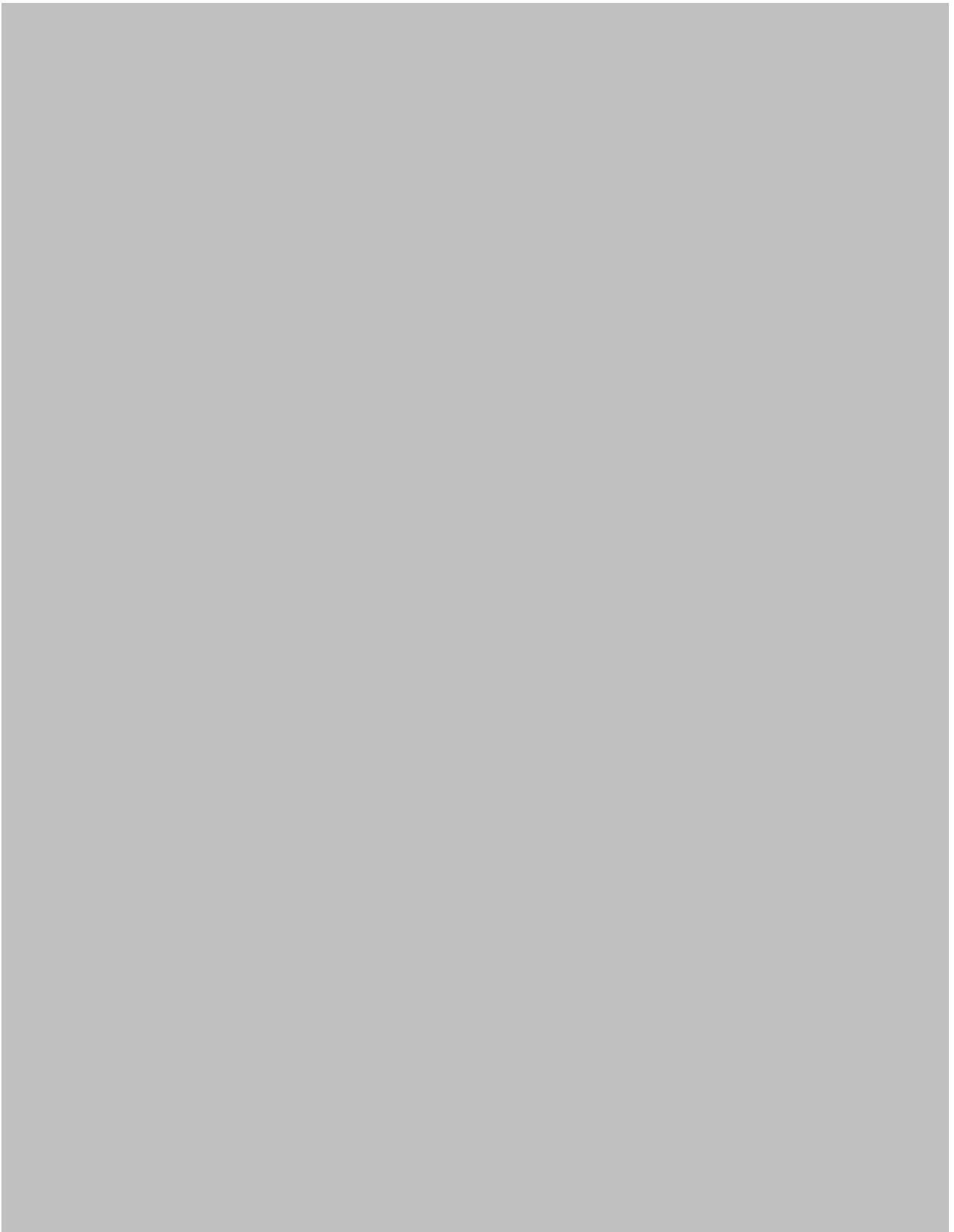












































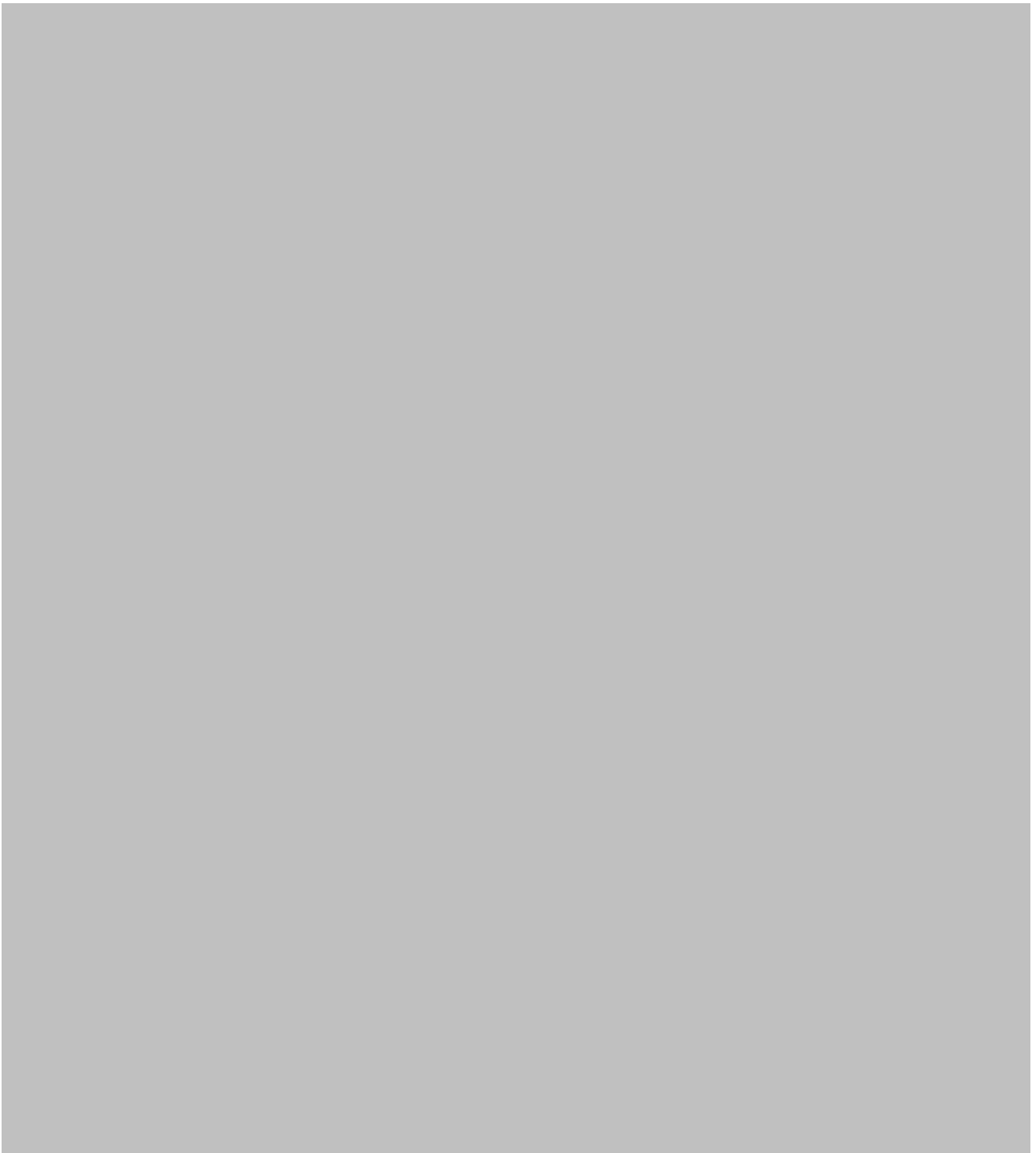


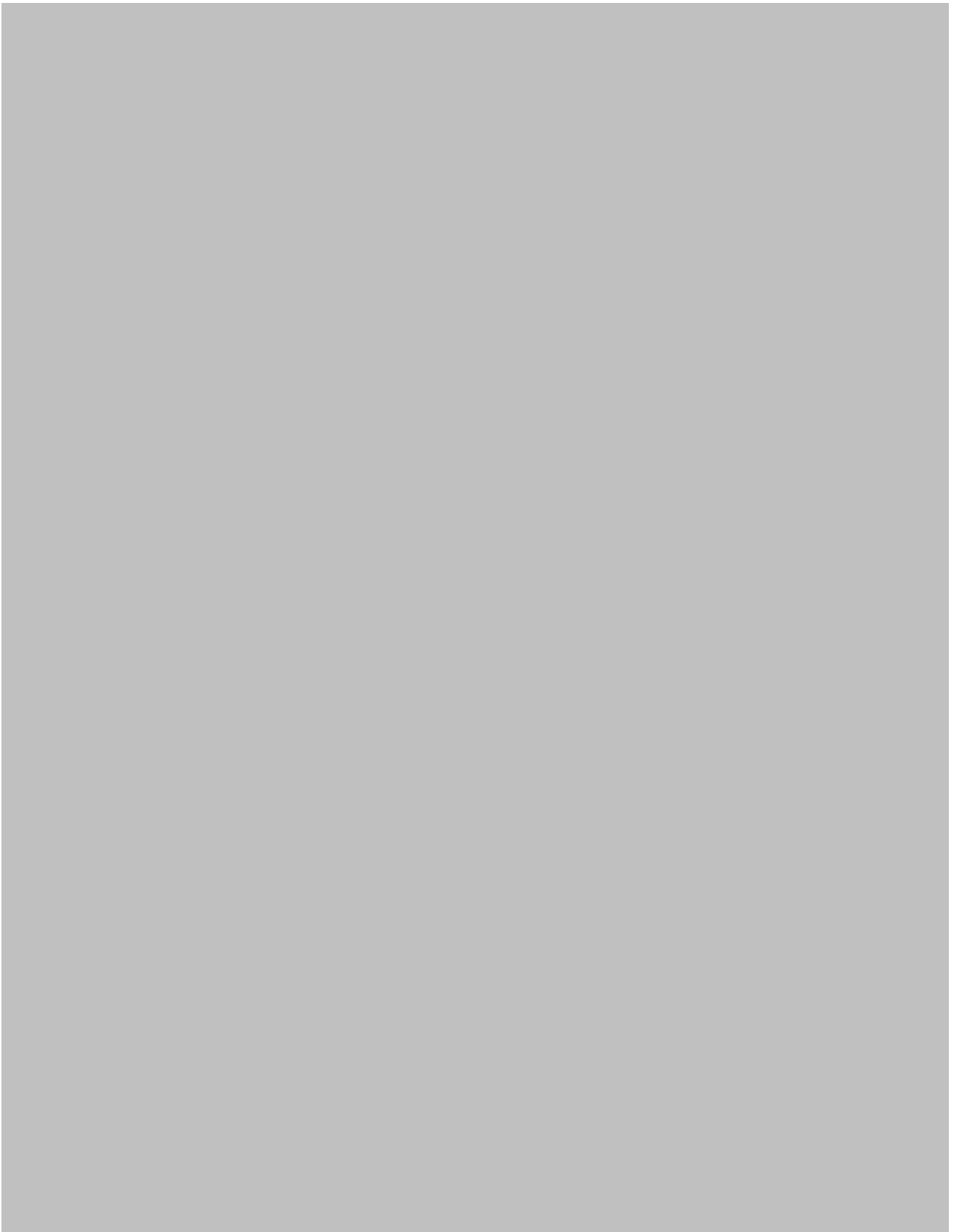












































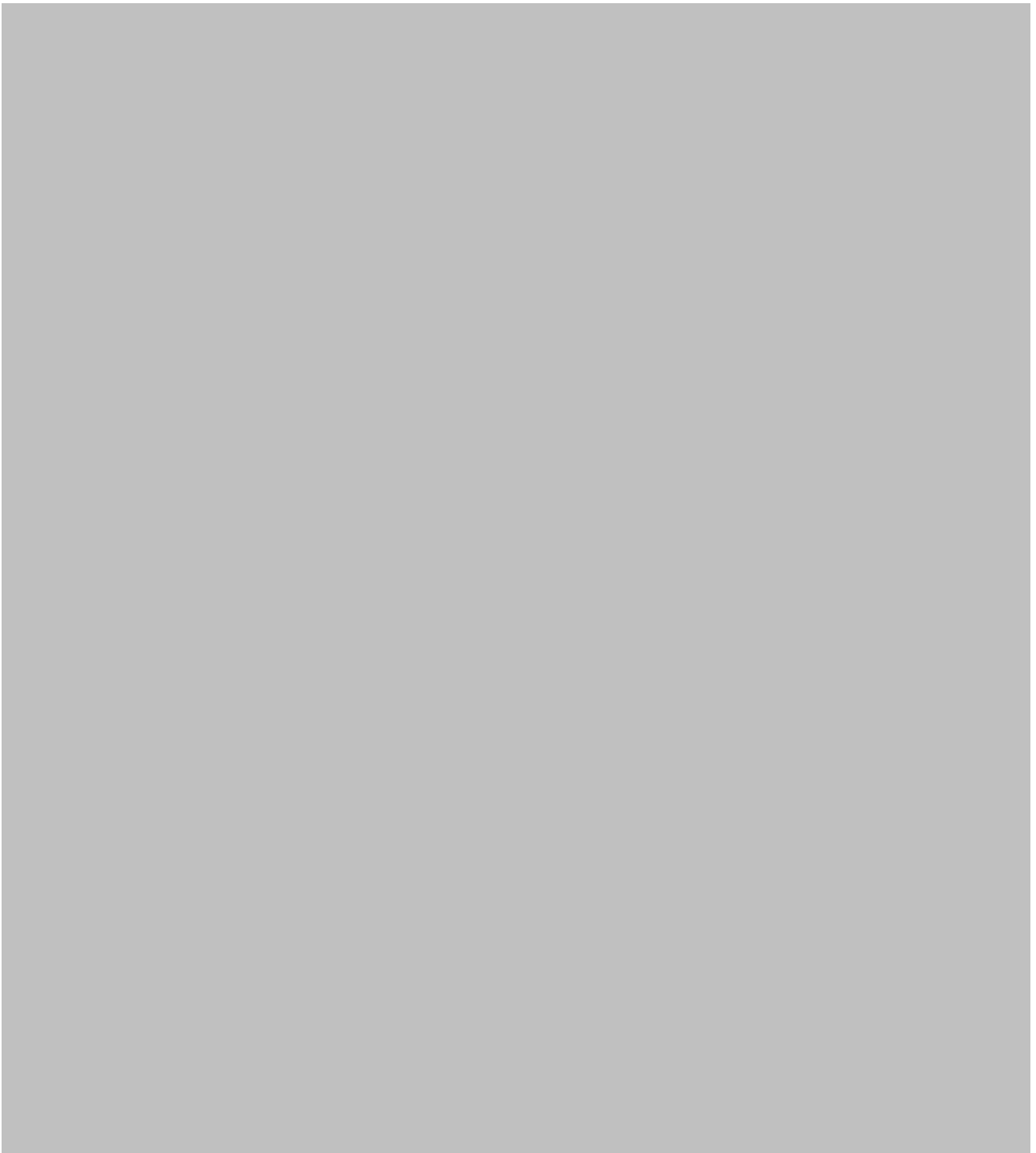


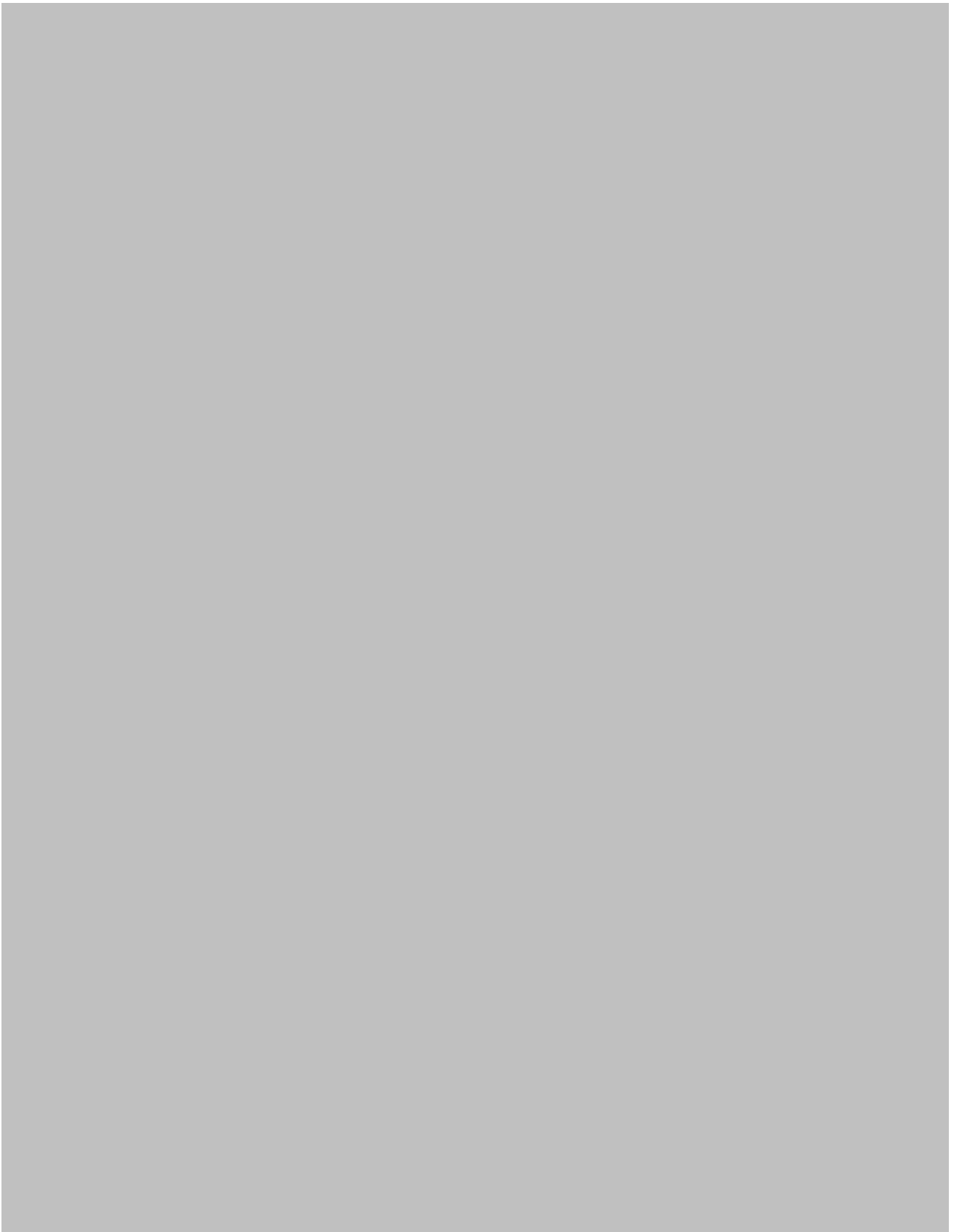












































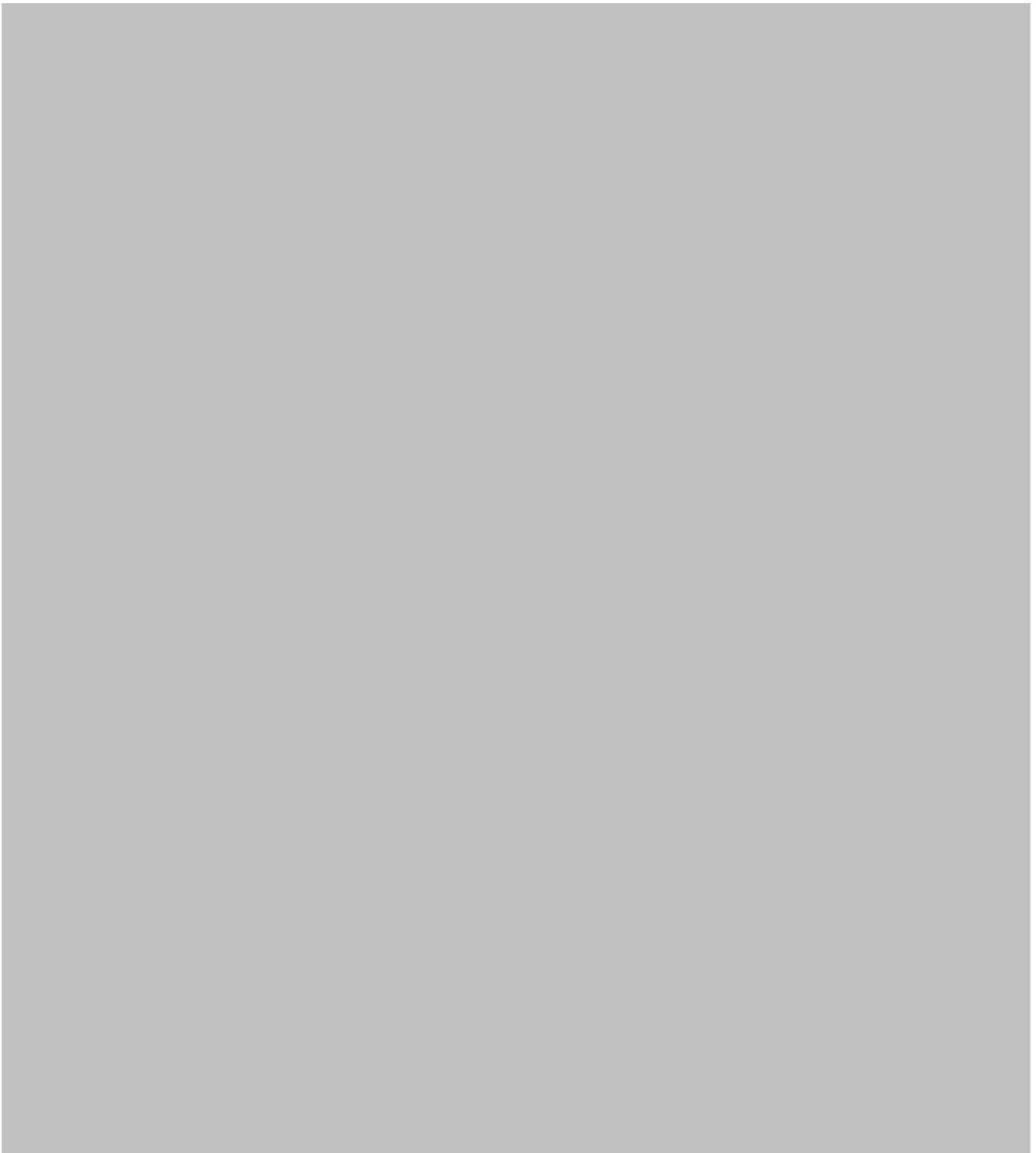


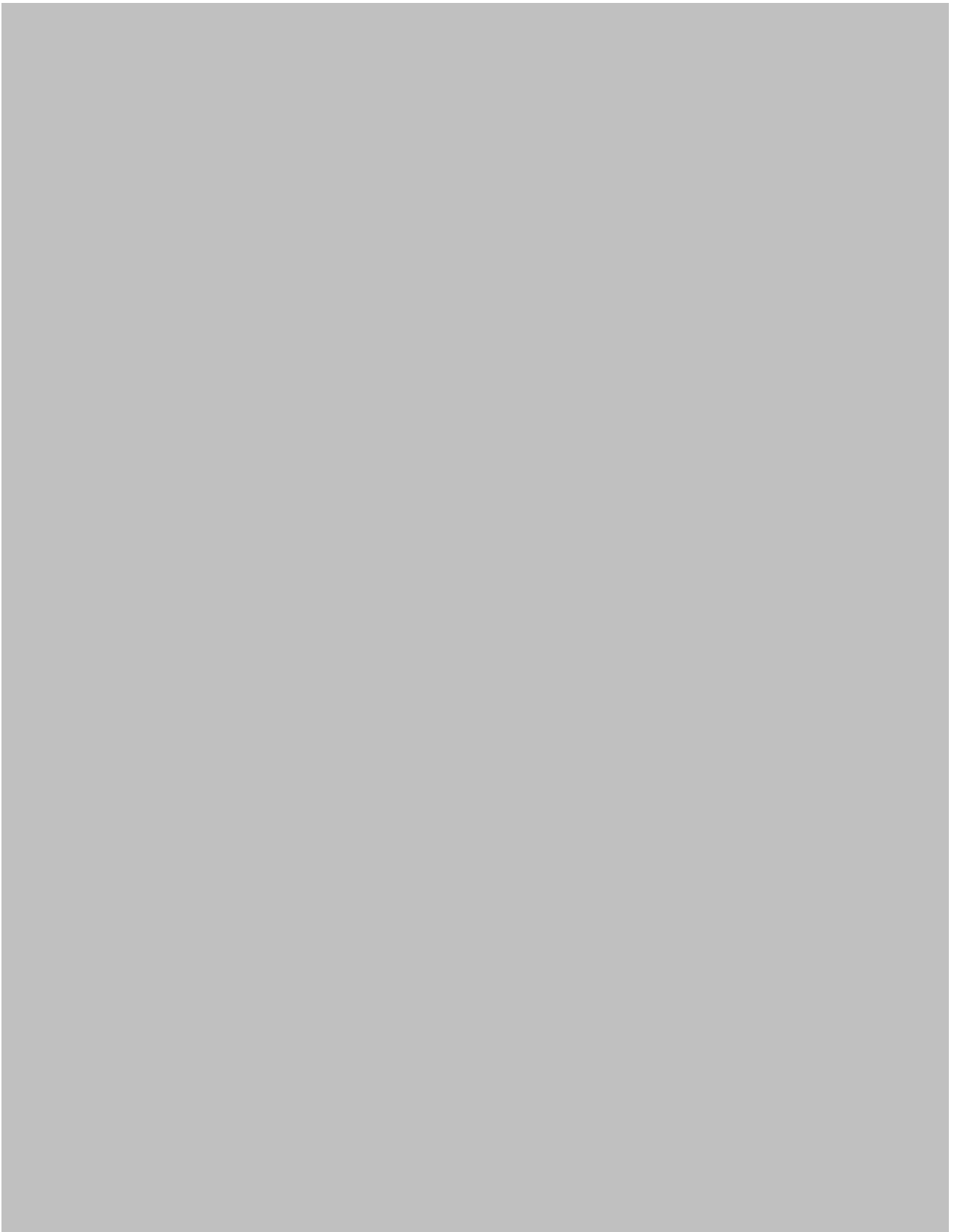






































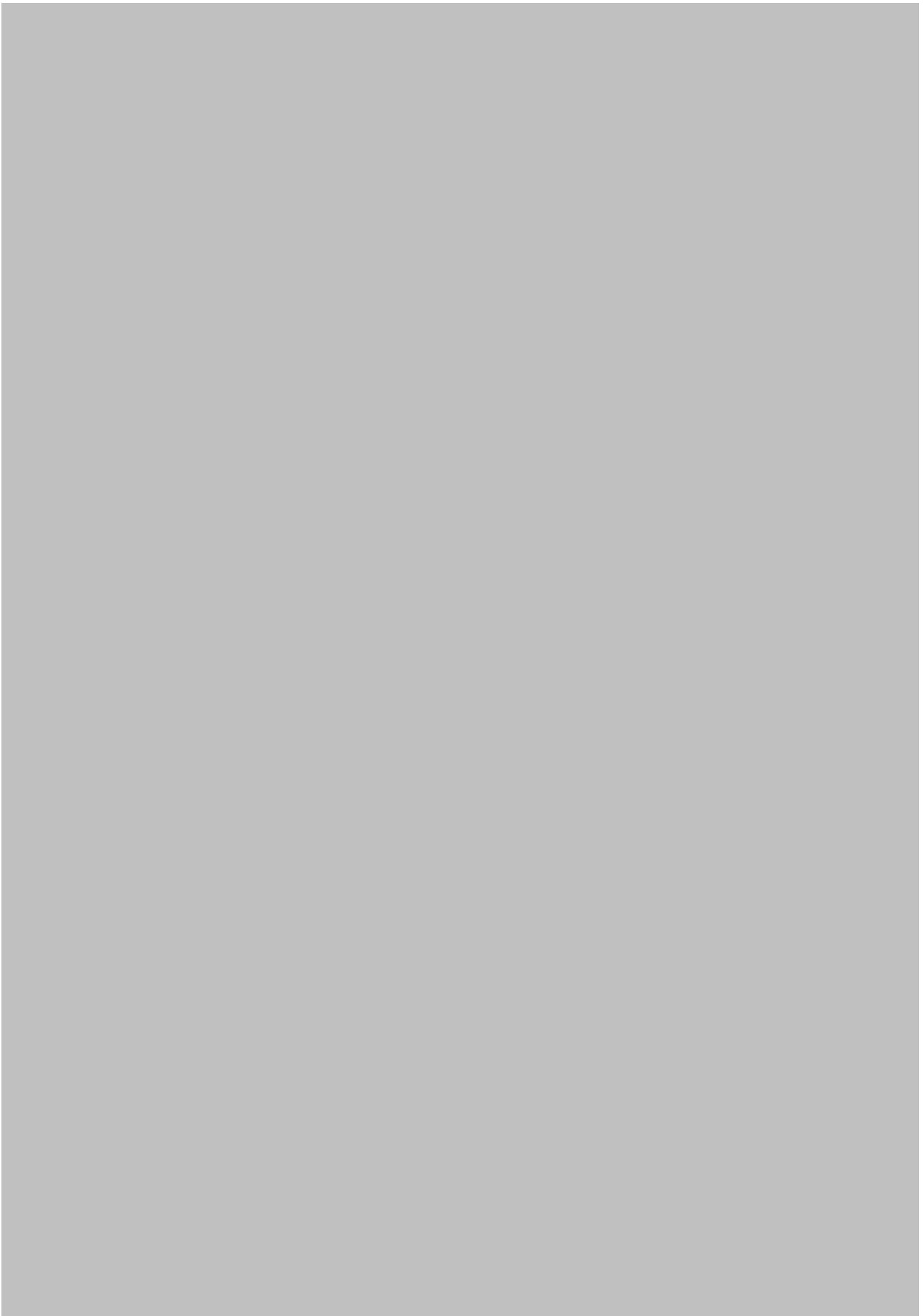






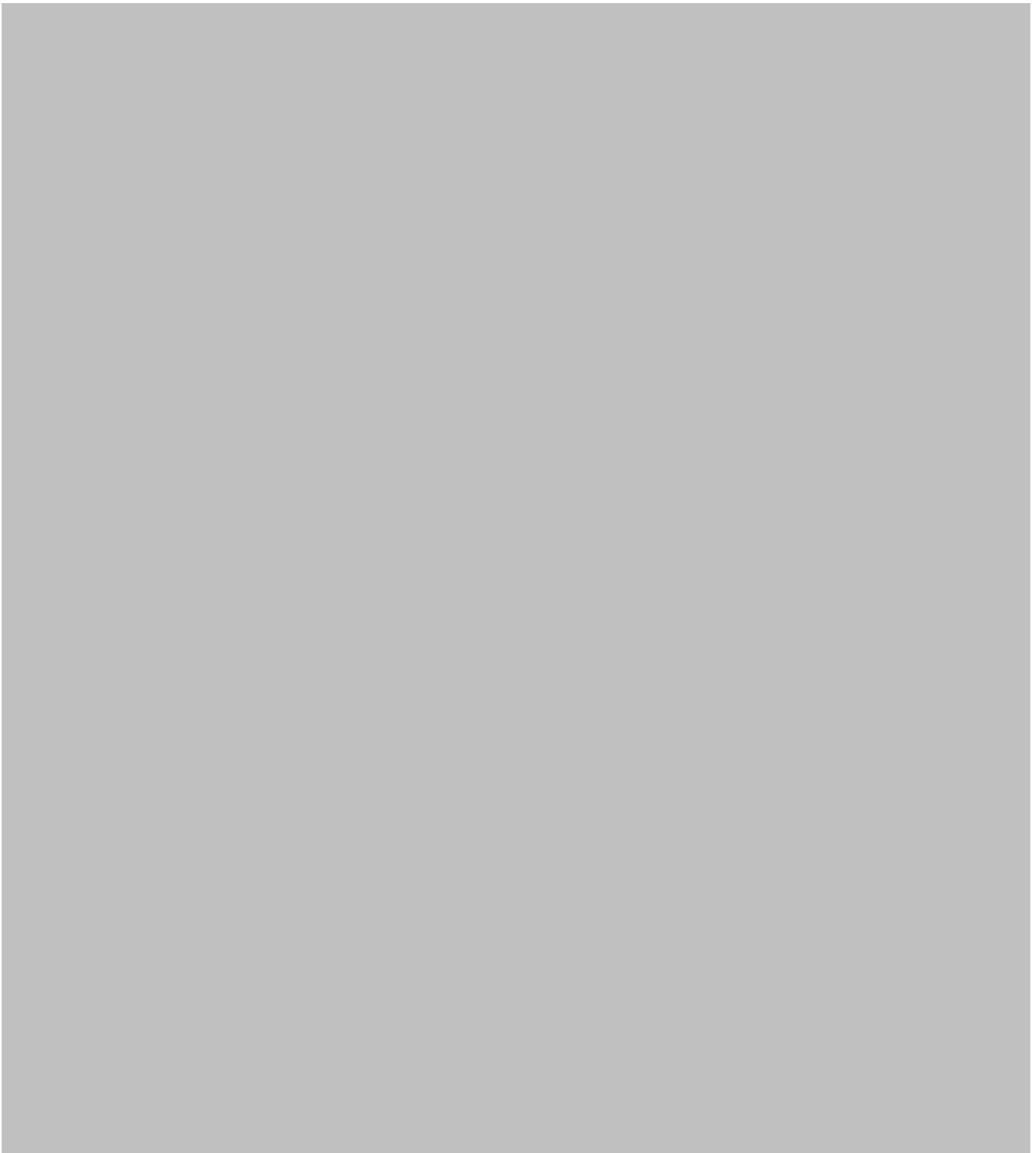


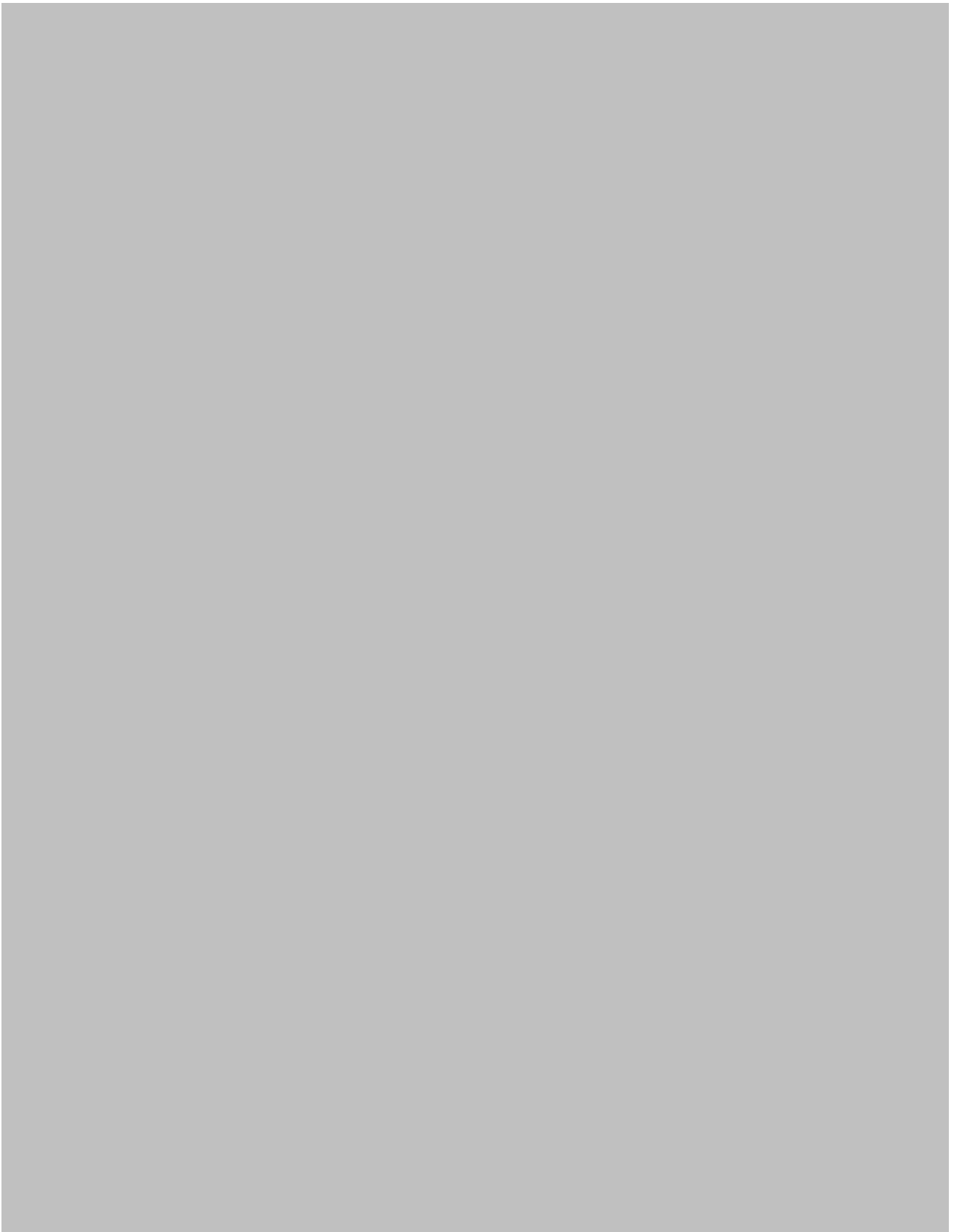












































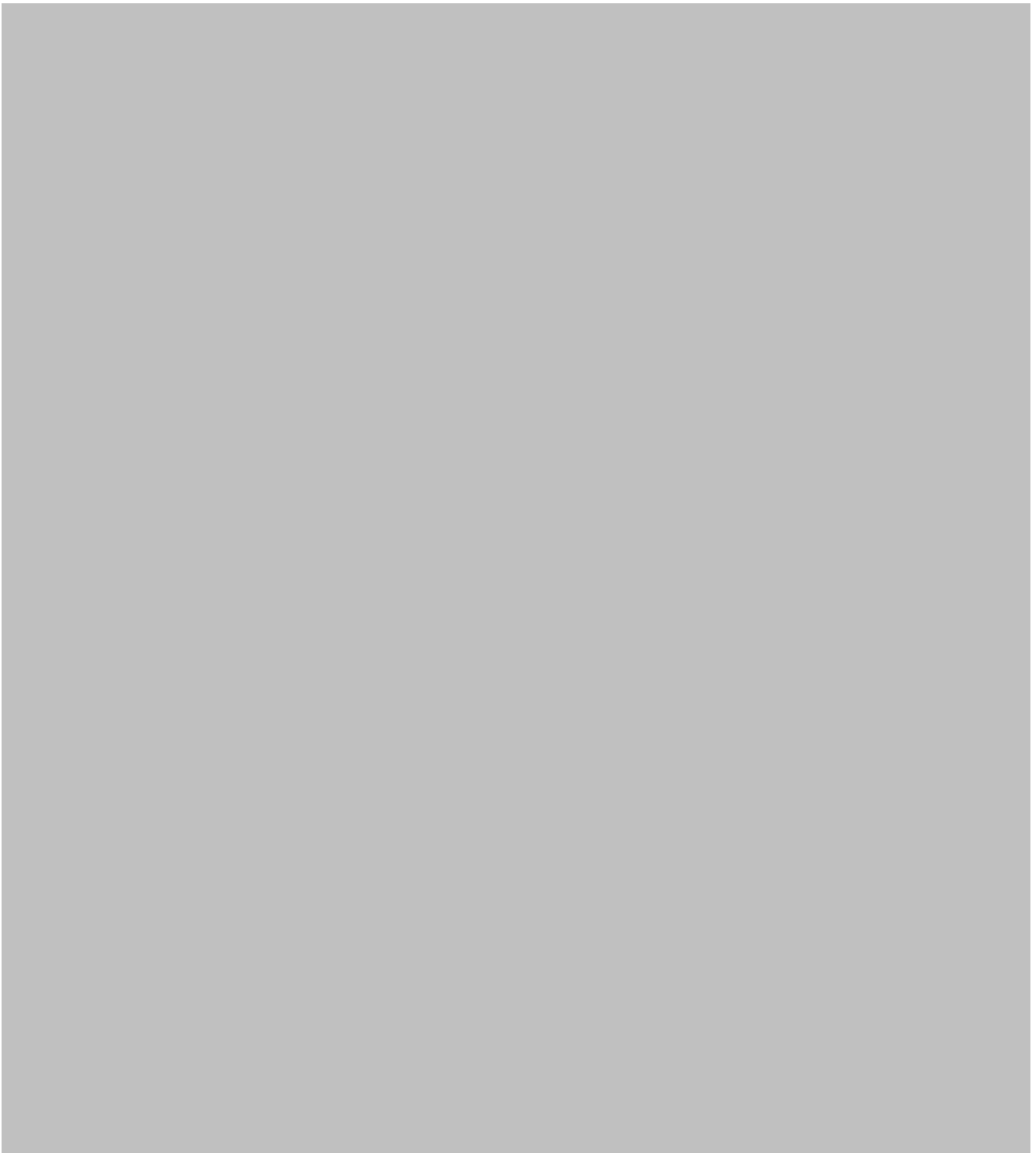


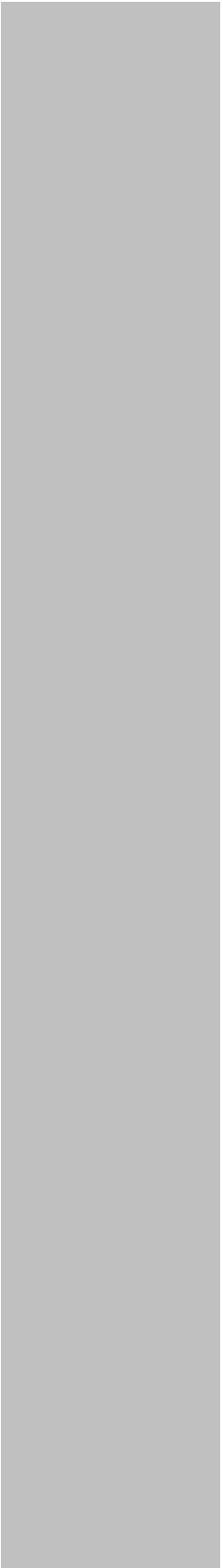


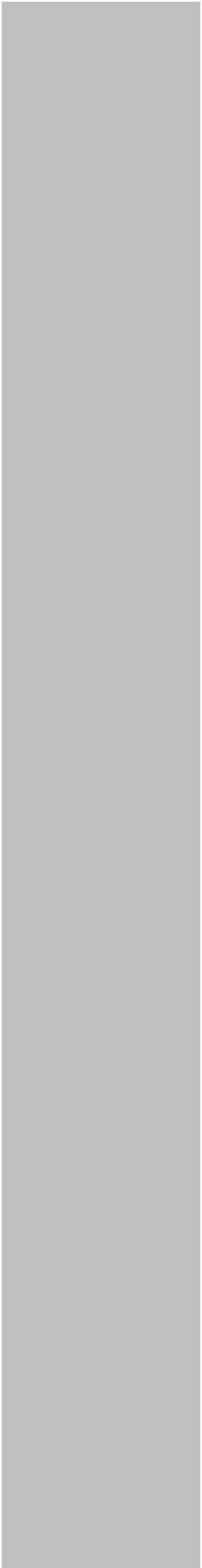


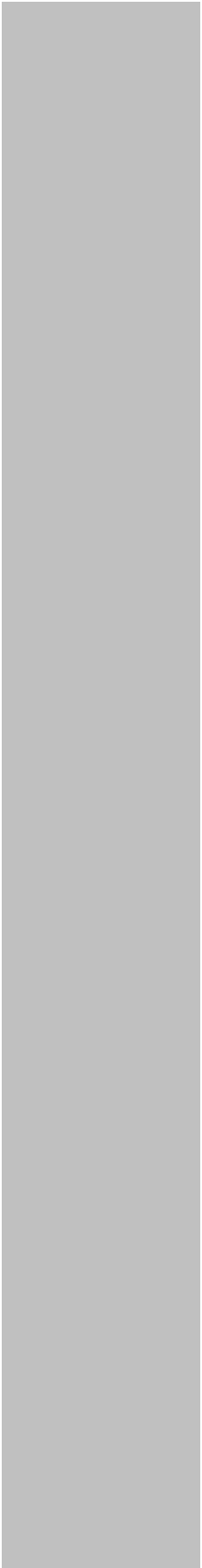


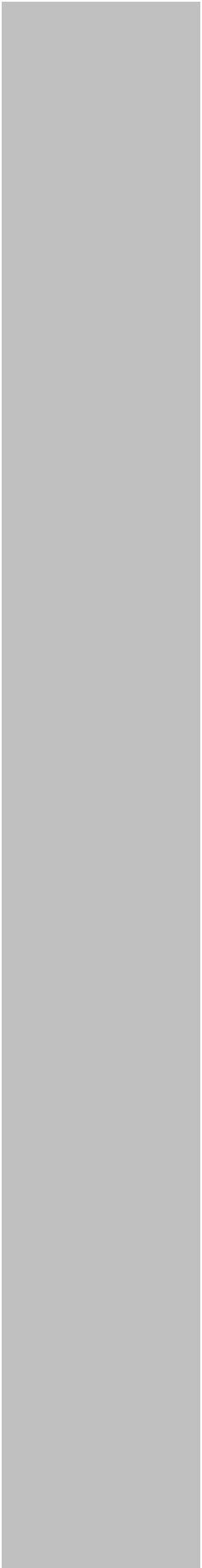


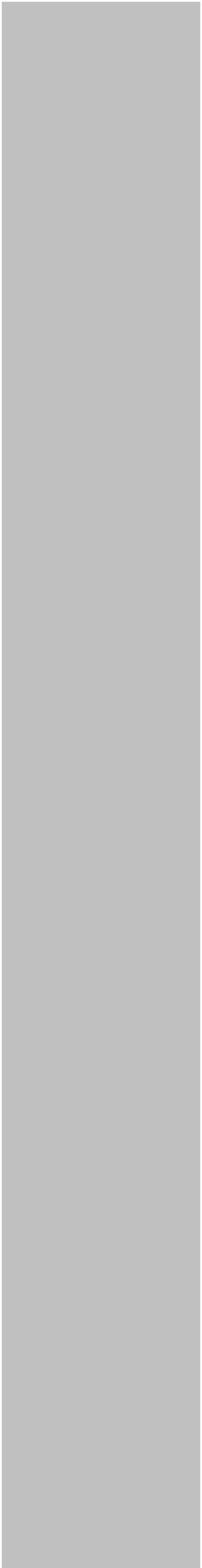


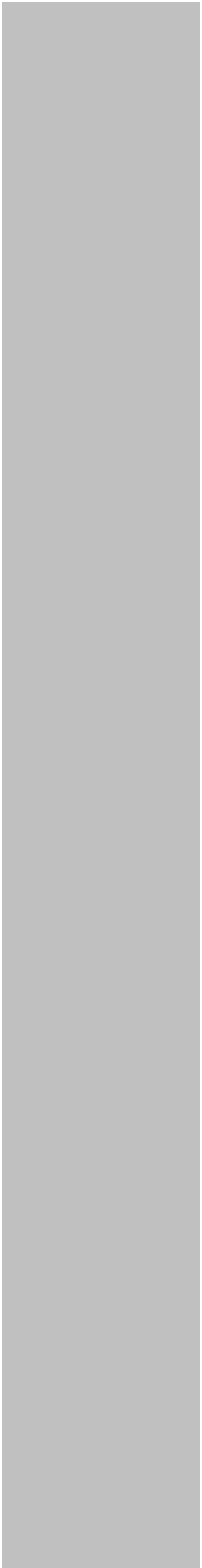


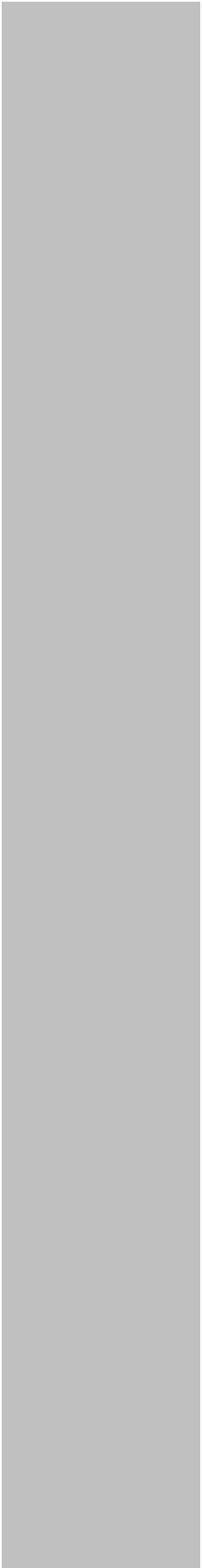


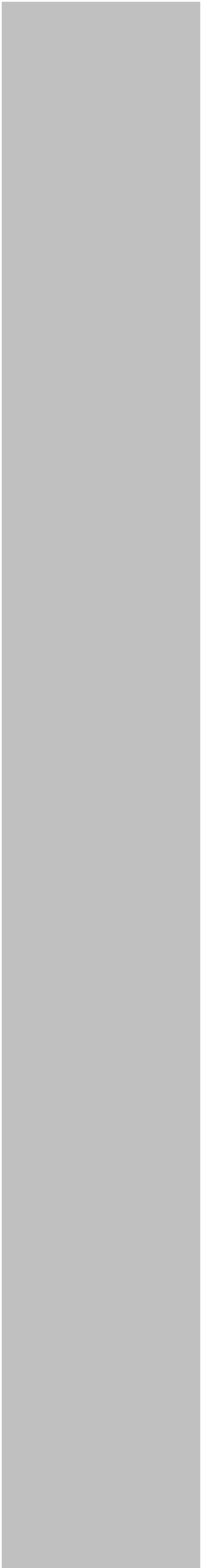


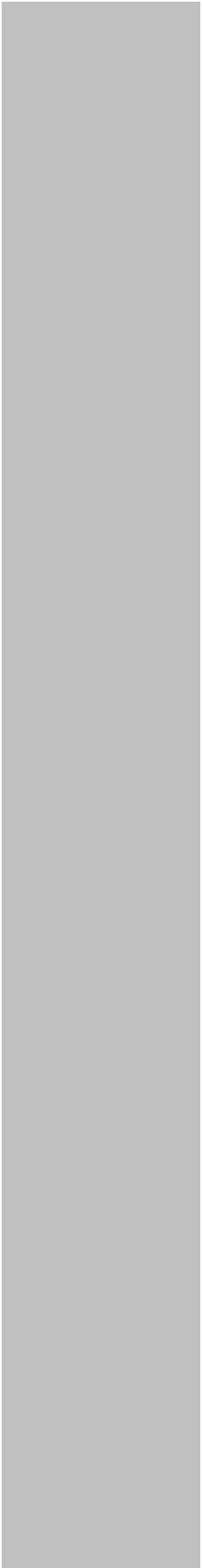


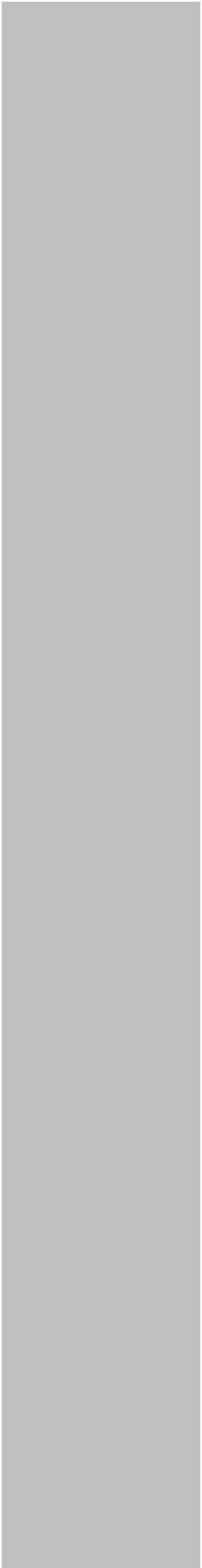


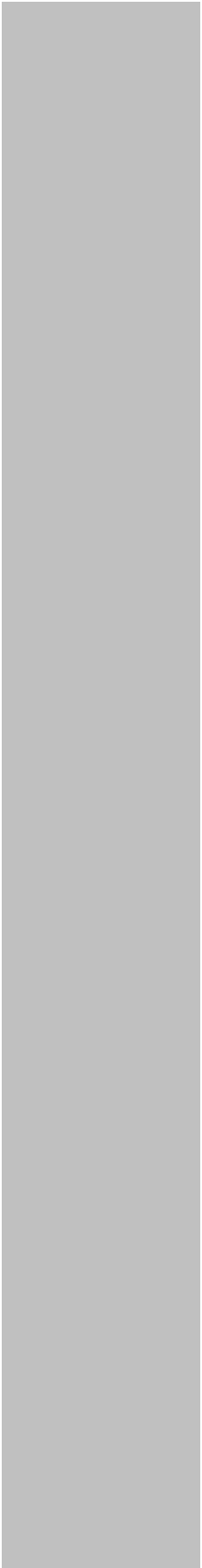


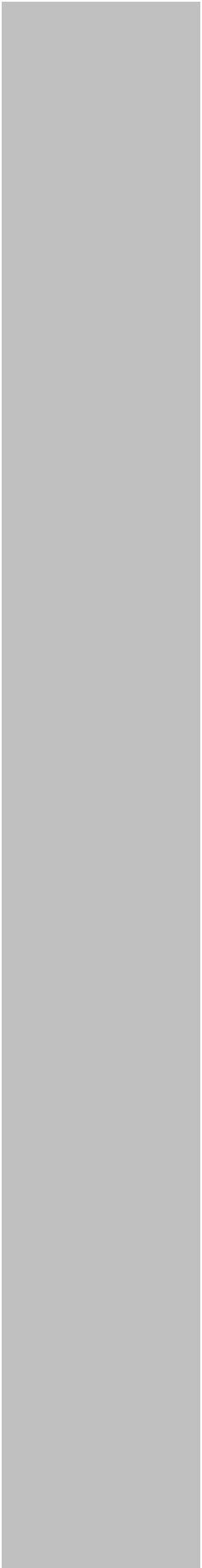


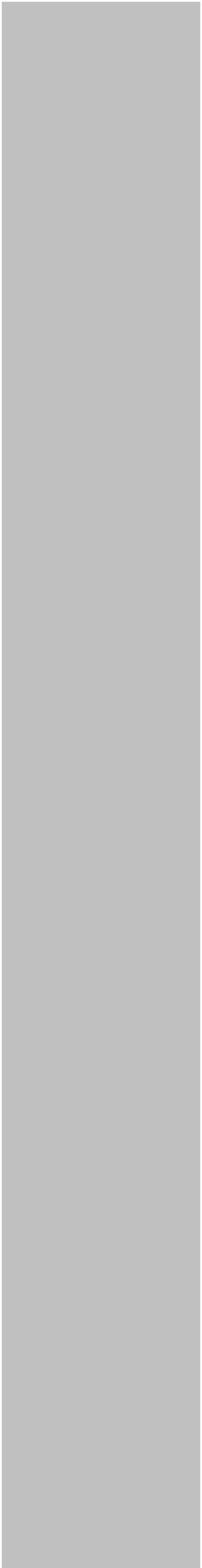


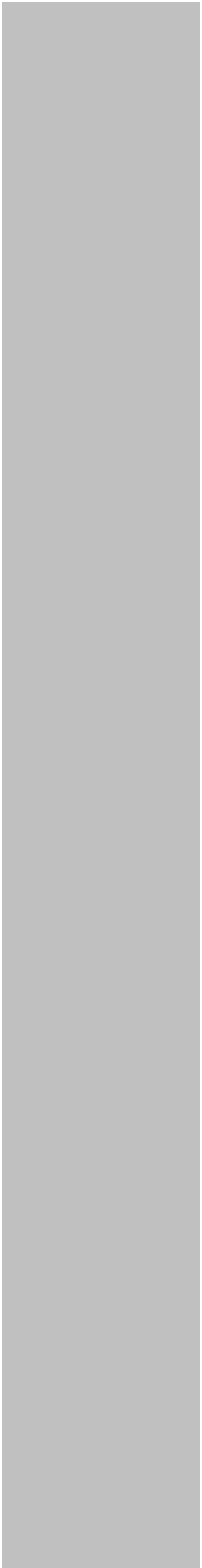


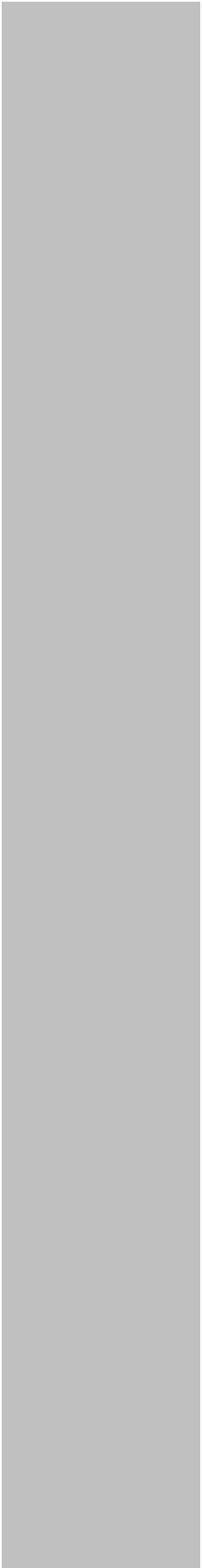


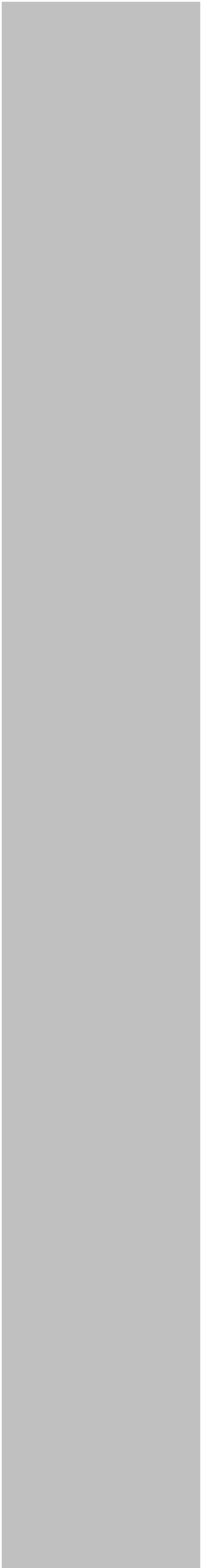


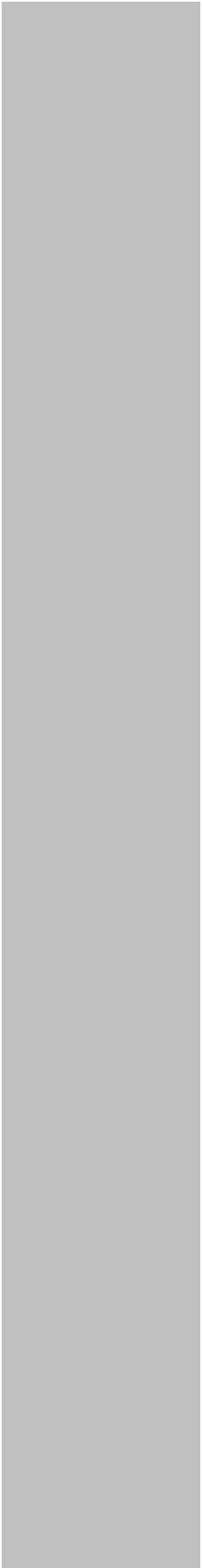


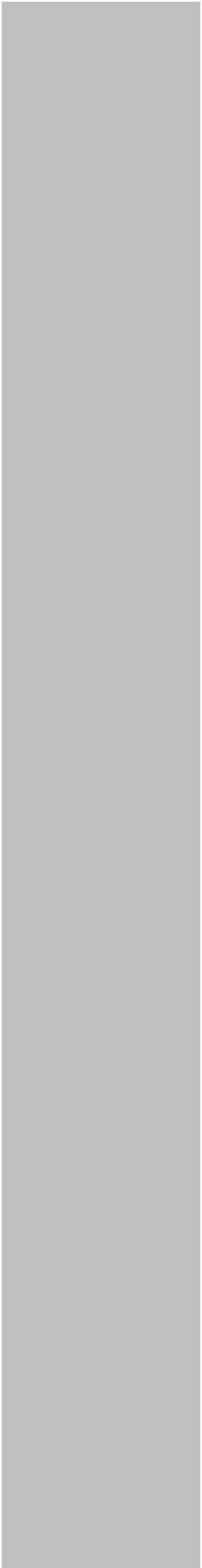


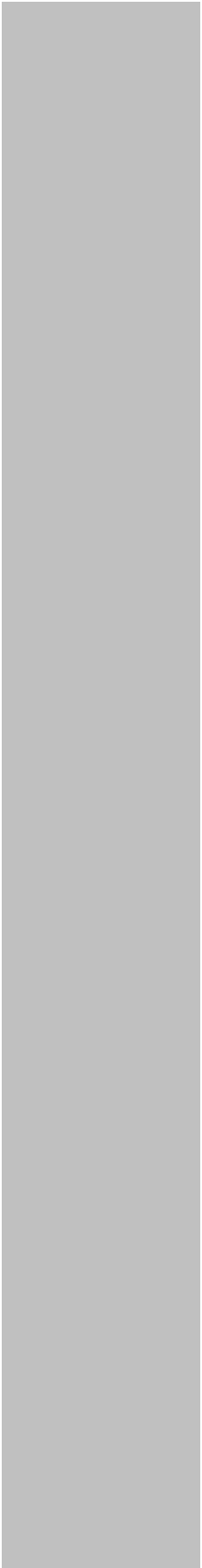


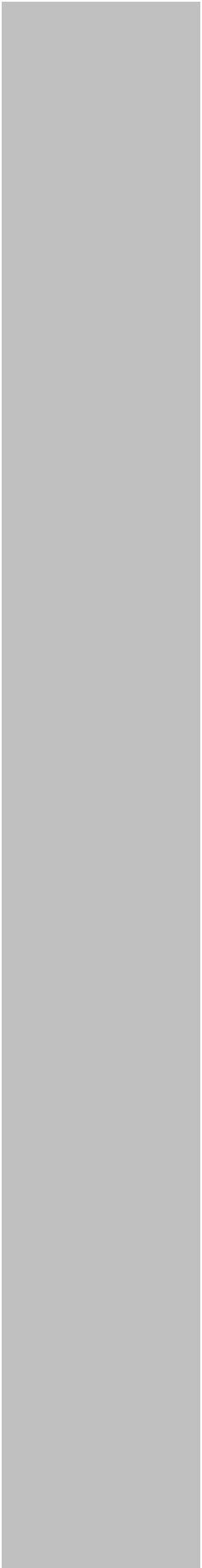


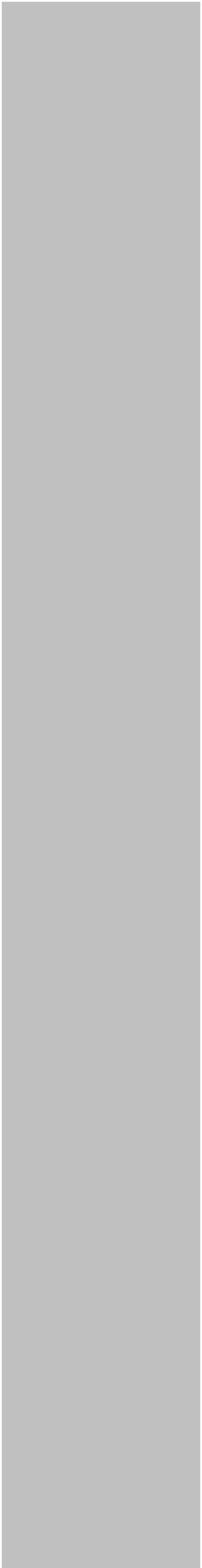


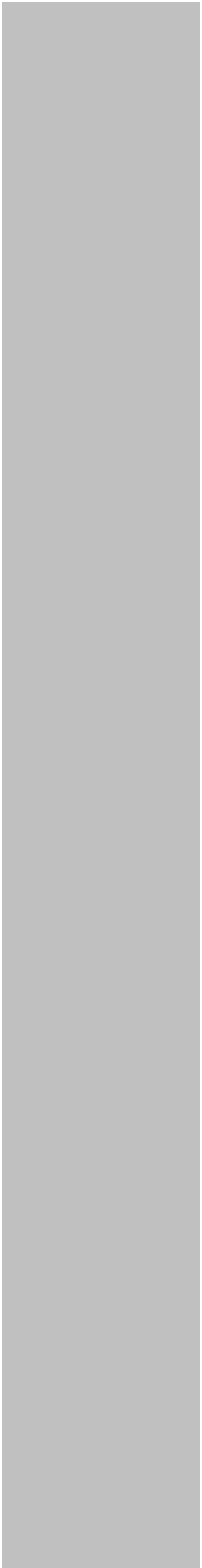


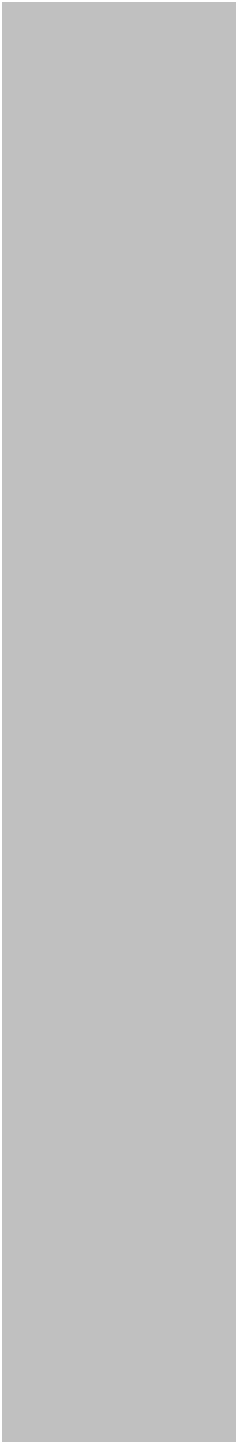












IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 31.3.2010

Naziv pozicije	AOP ozna ka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	28.200.700			28.200.700
2. Kapitalne rezerve	118	194.354.000			194.354.000
3. Rezerve iz dobiti	119				0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	-467.784.542	-111.084.692		-578.869.234
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-111.084.692	-19.154.426	111.084.692	-19.154.426
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	-356.314.534	-130.239.118	111.084.692	-375.468.960
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

0



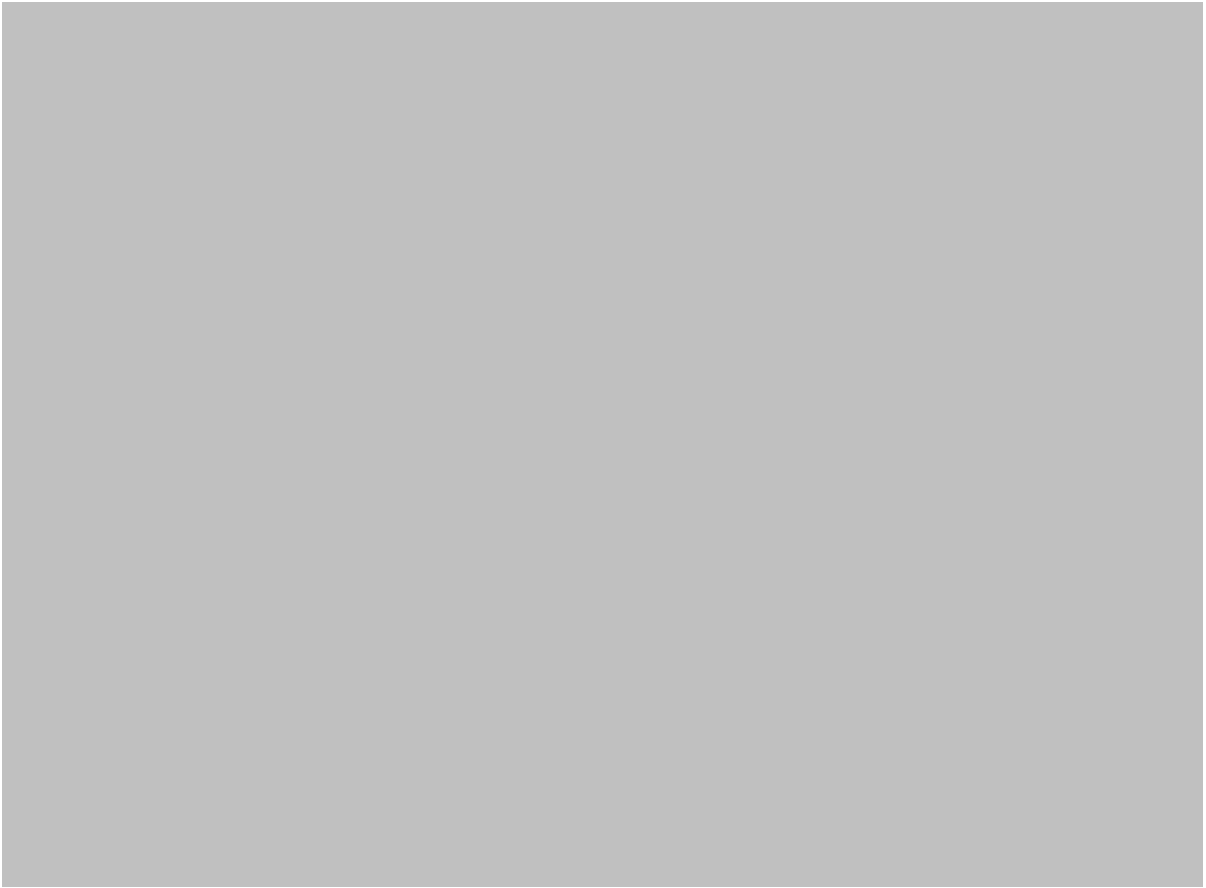


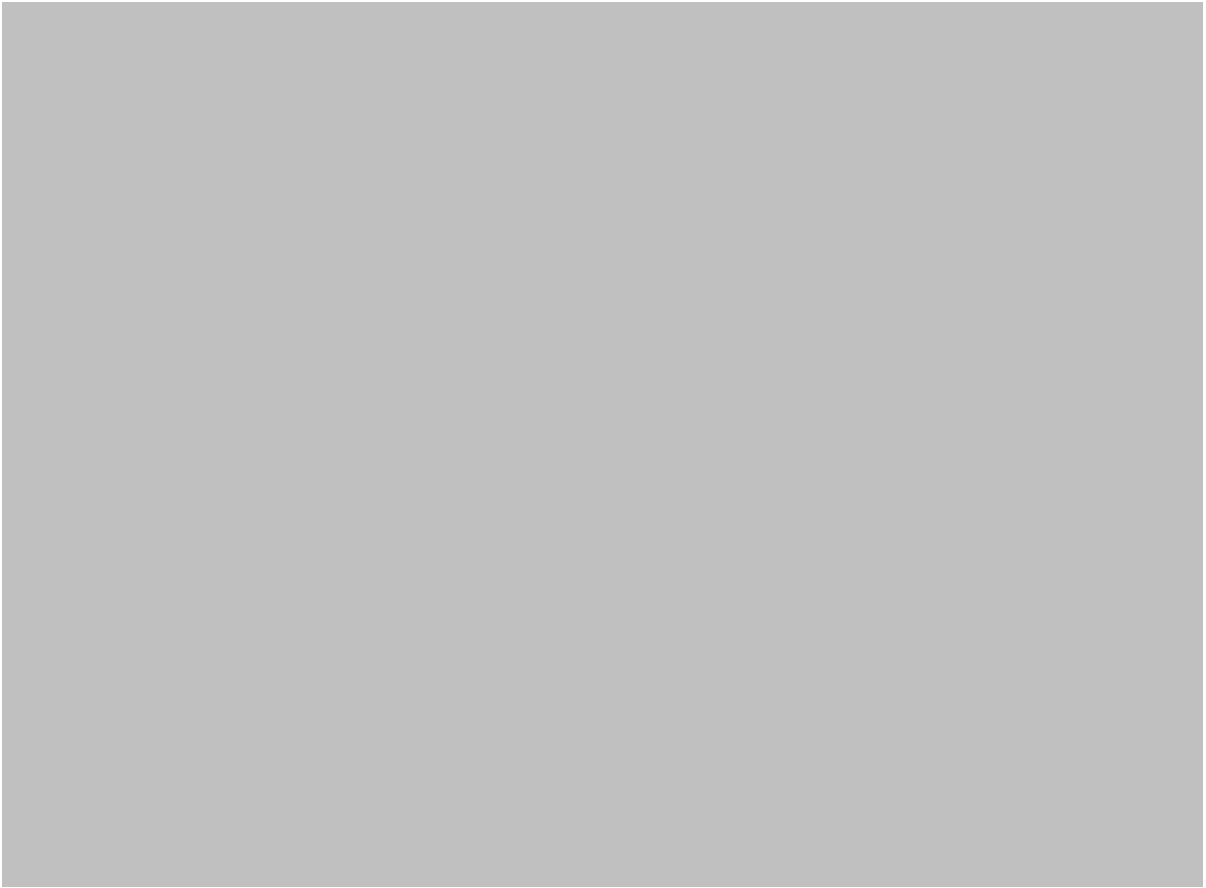
























Bilješke uz financijske izvještaje

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

Društvo Optima Telekom d.d. (u nastavku "Društvo") je osnovano 1994. godine pod nazivom Sysyeg 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 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.

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 djelatnost 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 31.03.2010. 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.

Osoblje

Društvo je na dan 31. ožujka 2010. godine imala 399 zaposlenika.

Uprava i Nadzorni odbor

Članovi Uprave Društva u 2010. godini:

Goran Jovičić	Predsjednik
Damir Bokšić	Član
Jadranka Suručić	Član

Članovi Nadzornog odbora Društva:

Marija Martić	Predsjednik
Nada Martić	Član

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 31. ožujka 2010. god. sastavljeni su temeljem računovodstvenih politika prezentiranih i objavljenih u revidiranim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2009. god. na Zagrebačkoj burzi d.d. dana 31.03. 2010.god.

U razdoblju siječanj – ožujak 2010.god. nije bilo promjena u računovodstvenim politikama i računovodstvenim procjenama na osnovu kojih su sastavljeni revidirani konsolidirani financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2009.god.

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. ožujka 2010. godine bio je 7,259334 kuna za 1 EUR i 5,392463 kuna za 1 USD.

036. PRIHODI OD PRODAJE

	31.03.2010.	31.03.2009.
Prihodi od javne govorne usluge	68.511	67.244
Prihodi od interkonekcijskih usluga	17.098	28.445
Prihodi od internetskih uskuga	12.955	8.864
Podatkovne usluge	4.928	3.578
Multimedijalne usluge	271	16
Najam i prodaja opreme	520	481
Ostale usluge	3.998	3.781
	108.281	112.409

038. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	31.03.2010.	31.03.2009.
Prihodi od otpisa starih obveza	578	205
Prihod od najma - sustav naplate	328	333
Prihod od povrata pretplata		
Prihod od naplaćenih penala i si	77	264
Prihod od davanja u naravi		110
Ostali prihodi	60	134
	1.043	1.046

042. MATERIJALNI TROŠKOVI

	31.03.2010.	31.03.2009.
Troškovi materijala	496	389
Trošak prodanih roba i usluga	1.663	1.857
Troškovi usluga	1085	1.151
Troškovi održavanja	3.860	3.662
Marketinške usluge	540	544
Troškovi fakturiranja	2.741	2.756
Troškovi najma i zakupa vodova	11.418	13.008
Intelektualne i druge usluge	486	244
Režijski troškovi	846	762
Troškovi privlačenja kupaca	3.599	3.708
Troškovi naknade priključenja parica	14.871	12.075
Troškovi telekomunikacija	33.162	50.702
Usluge rezidencijalne prodaje	1.360	0
Ostali troškovi	680	187
	76.807	91.045

043. TROŠKOVI OSOBLJA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Neto plaće	7.000	7.723
Porezi i doprinosi iz plaća	3.787	4.241
Porezi i doprinosi na plaće	1.787	2.043
Naknade troškova zaposlenima	493	565
	13.067	14.572

Broj zaposlenih na dan 31. ožujka 2010. 399 392

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

	31.03.2010.	31.03.2009.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	2.695	2.540
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	10.033	10.534
	12.728	13.074

045. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Troškovi reprezentacije	139	232
Premije osiguranja	525	694
Bankovne usluge	605	522
Porezi, doprinosi i članarine	443	56
Troškovi prodane i rashodovane imovine	412	121
Darovi i sponzorstva	38	191
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	0	940
Ostali troškovi	222	92
	2.384	2.848

046. VRIJEDNOSNO USKLADENJE

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. FINANIJSKI PRIHODI

	31.03.2010.	31.03.2009.
Prihodi od kamata	1.391	1.278
Pozitivne tečajne razlike	305	534
	1.696	1.812

055. FINANIJSKI RASHODI

	31.03.2010.	31.03.2009.
Rashodi od kamata	22.240	18.581
Rashodi od naknada	180	284
Negativne tečajne razlike	730	2384
	23.150	21.249

Trošak kamata obuhvaća kamate na kredite, izdane obveznice Društva i zatezne kamate zbog nepravovremenog izmirenja dospjelih obveza dobavljačima. Porast financijskih rashoda u razdoblju siječanj-ožujka 2010. god. posljedica je porasta kamatnih stopa na financijskom tržištu u razdoblju siječanj-ožujka 2010.god.

003. NEMATERIJALNA IMOVINA

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje na dan 01.01. 2010.god.	8.188	76.828	3.768	0	88.784
Povećanje		135			135
Prijenos u upotrebu					
Prodaja i rashodi					
Stanje na dan 31.03.2010	8.188	76.963	3.768	0	88.919
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje na dan 01.01. 2010.god.	1.113	42.325	2.504	0	45.942
Amortizacija tekuće godine	68	2.438	189		2.695
Prodaja i rashodi					
Amortizacija na dan 31.03.2010	1.181	44.763	2.693	0	48.637
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Na dan 31.03.2010.	7.007	32.200	1.075	0	40.282

004. NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJEN JA I OPREMA	VOZILA	UMJETNIČK A DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST							
Stanje na dan 01.01. 2010.god.	23	25.309	444.095	99	47	55.032	524.605
Povećanje		54	66			7.097	7.217
Prijenos u upotrebu			8.963			-8.963	0
Prodaja i rashod			-1.106				-1.106
Stanje na dan 31.03.2010	23	25.363	452.018	99	47	53.166	530.716
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI							
Stanje na dan 01.01. 2010.god.	0	3.586	118.061	55	0	0	121.702
Amortizacija tekuće godine		146	10.678	14			10.838
Prodaja i rashod			-51				-51
Amortizacija na dan 31.03.2010	0	3.732	128.688	69	0		132.489
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST							
Na dan 31.03.2010	23	21.631	323.330	30	47	53.166	398.227

005. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Kreditni odobreni vlasniku društva	11.646	10.309
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	5.928	6.303
Dugoročni depoziti	3.368	3.480
	20.942	20.092
Vrijednosno usklađenje	-3.447	-3.447
	17.495	16.645

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

Dugoročni depoziti uključuju dva garantna devizna depozita u Zagrebačkoj banci d.d. za kupnju i instalaciju telekomunikacijske opreme i dospijevaju 16.02.2015.god. i 20.02.2015.god.

010 POTRAŽIVANJA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Potraživanja od kupaca	73.359	72.142
Potraživanja od zaposlenih	78	168
Potraživanja od države i državnih institucija	1817	6.605
Potraživanja za kamate po danim kreditima i d	730	660
Potraživanja za predujmove	1.778	2.428
Ostala potraživanja	214	6.271
	77.976	88.274

POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Potraživanja od kupaca u zemlji	77.277	69.729
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	5.618	11.926
	82.895	81.655
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-9.536	-9.513
	73.359	72.142

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	31.03.2010.
01. siječanj 2009. godine	8.039
Otpisano tijekom godine	
Naplaćeno tijekom godine	-721
Rezervirano tijekom godine	2.218
Završno stanje	9.536

Starosna struktura potraživanja Društva:

	31.03.2010.
Nedospjelo	50.714
do 120 dana	18.265
120 - 360 dana	5.582
preko 360 dana	8.334
	82.895

011. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	31.03.2010.	31.03.2009.
Kreditni	23.596	21.164
Depoziti	1.562	5.504
	25.158	26.668
Vrijednosno usklađenje	-244	-319
	24.914	26.349

Dani kreditni 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 U BANCIMA I BLAGAJNAMA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Stanje na kuskim računima	664	1.287
Stanje na dviznim računima	705	738
Novac u blagajni	3	2
	1.372	2.027

013. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	50.654	46.384
Troškovi izdavanja obveznica	2.319	2.289
Unaprijed plaćeni troškovi	3.616	8.394
Obračunati prihodi budućeg razdoblja		600
Premije osiguranja		16
Unaprijed plaćeni troškovi održavanja	327	1.346
	56.916	59.029

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 31. ožujka 2010. godine iznosila je:

Neto rezultat	19.154.427,00
Broj dionica	2.820.070,00
Gubitak po dionici	6,79

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 10,13 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 33,00 kune (najniža cijena) do 43,25 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 31. ožujka 2010. god. iznosi 116.074 tisuće kuna.

U razdoblju siječanj-ožujak 2010.god. Društvo nije otkupljivalo izdane dionice, odnosno ne posjeduje trezorske dionice.

Deset najvećih dioničara na dan 31.03.2010. god :

Dioničar	Vrijednost udjela u tis. kn	%udjela
MARTIĆ MATIJA (1/1)	18596	65,94
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	1345	4,77
HANŽEKOVIĆ MARIJAN (1/1)	1340	4,75
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	979	3,47
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OE	766	2,72
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČ	622	2,21
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1,52
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	410	1,45
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	303	1,07
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI ZA PIM	251	0,89

028. DUGOROČNE OBVEZE

	31.03.2010.	31.03.2009.
Obveze s osnova zajmova	62.430	62.412
Obveze prema kreditnim institucijama	200.540	191.900
	262.970	254.312

029. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.03.2010.	31.03.2009.
Obveze s osnove zajmova	0	1.815
Obveze prema kreditnim institucijama	272.516	199.474
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	56.377	11.482
Obveze po izdatim obveznicama	248.286	246.825
Obveze prema dobavljačima	128.843	191.500
Ostale kratkoročne obveze	11.801	12.671
	717.823	663.767

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 dospjevaju 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%.

	31.03.2010.	31.03.2009.
Nominalna vrijednost	250.000	250.000
Naknade za izdavanje obveznica	-5.480	-6.941
Obveze po osnovi obračunatih kamata	3.766	3.766
	248.286	246.825

OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	121.084	148.987
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	6.093	41.815
Obračunate nedospjele fakture	1.666	698
	128.843	191.500

OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31.03.2010.	31.03.2009.
Obveze prema zaposlenima	2.609	2.680
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	7.924	9.793
Ostale obveze	1.268	198
	11.801	12.671

030. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Obračunati troškovi za koje nisu primijene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	15.331	12.216
Obračunati troškovi za koje nisu primijene fakture od dobavljaču u inozemstvu	1.587	1.753
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	829	712
	17.747	14.681

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	
	31.03.2010. u tis. kuna	31.03.2009. u tis. kuna	31.03.2010. u tis. kuna	31.03.2009. u tis. kuna
EUR	190.606	112.727	-17.532	-7.615
USD	4.602	3.809	-109	-115
CHF				-1831
GPB				
	195.208	116.536	-17.641	-9.561

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 2010. godini u odnosu na relevantne strane valute. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja temeljem postojeće 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 obrnute proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

	Obveze		Imovina	
	31.03.2010. u tis. kuna	31.03.2009. u tis. kuna	31.03.2010. u tis. kuna	31.03.2009. u tis. kuna
EUR	19.061	11.273	-1.753	-762
USD	460	381	-11	-12
CHF				-183
GPB				
	19.521	11.654	-1.764	-957

Izloženost promjeni tečaja prikazanih valuta za 10% najvećim dijelom povezano je sa stanjem primijenjenih kredita, stajanjem 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 463,1 mio kn, te je izloženost Društvo kamatnom riziku značajna. Porast kamatnih stopa od 1% utječe na porast financijskih rashoda za 4,63 mio kn godišnje, te na porast visine iskazanog gubitka u izvještajnom razdoblju.

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

Ostali rizici promjena cijena

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 provede 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 dospijeća potraživanja i obveza.

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.03.2010.				
Beskamatne obveze	140.644			140.644
Kamatne obveze	357.236	450.314	32.603	840.153
	497.880	450.314	32.603	980.797
31.03.2009.				
Beskamatne obveze	228.813			228.813
Kamatne obveze	224.827	47.667	446.916	719.410
	453.640	47.667	446.916	948.223

Beskatmatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 128.843 tisuća kuna za razdoblje siječanj – ožujka 2010. godine (186.216 tisuća kuna za isto razdoblje u 2009. 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
31.03.2010.				
Beskatmatna imovina	79.348			79.348
Kamatna imovina	24.909	13.257	4.238	42.404
	104.257	13.257	4.238	121.752
31.03.2009.				
Beskatmatna imovina	90.666			90.666
Kamatna imovina	26.321	15.308	17.678	59.307
	116.987	15.308	17.678	149.973

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

Goran Jovičić

Jadranka Suručić