

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2010.

do

31.03.2010.

Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD

Matični broj (MB): 0820431

Matični broj subjekta (MBS): 040035070

Osobni identifikacijski broj (OIB): 36004425025

Tvrta izdavatelj: OT-OPTIMA TELEKOM d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10010

BUZIN

Ulica i kućni broj: BANI 75 A

Adresa e-pošte: info@optima.hr

Internet adresa: www.optima.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133

Šifra i naziv županije: 21

Broj zaposlenih: 182
(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a:

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

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.hr

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. 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 | 501.965.479 | 476.551.340 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA | 003 | 48.178.609 | 39.176.363 |
| II. MATERIJALNA IMOVINA | 004 | 398.846.579 | 384.441.512 |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA | 005 | 45.263.001 | 42.846.812 |
| IV. POTRAŽIVANJA | 006 | 9.677.290 | 10.086.653 |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 007 | | |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA | 008 | 127.416.001 | 110.363.900 |
| I. ZALIHE | 009 | 11.419.485 | 6.947.747 |
| II. POTRAŽIVANJA | 010 | 87.902.646 | 77.243.931 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA | 011 | 26.320.521 | 24.908.864 |
| IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI | 012 | 1.773.349 | 1.263.358 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 013 | 56.787.390 | 56.916.367 |
| E) GUBITAK IZNAD KAPITALA | 014 | 245.188.453 | 351.332.640 |
| F) UKUPNO AKTIVA | 015 | 931.357.323 | 995.164.247 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 016 | | |
| PASIVA | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE | 017 | 0 | 0 |
| 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 | | |
| B) REZERVIRANJA | 027 | 171.837 | 1.338.578 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE | 028 | 256.638.391 | 262.970.402 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE | 029 | 653.685.794 | 713.586.482 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 030 | 20.861.301 | 17.268.785 |
| F) UKUPNO – PASIVA | 031 | 931.357.323 | 995.164.247 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 032 | | |
| DODATAK BILANCI (popunjavanje 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 | Tromjesečje | Kumulativno | Tromjesečje |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. POSLOVNI PRIHODI | 035 | 110.659.425 | 110.659.425 | 106.786.793 | 106.786.793 |
| 1. Prihodi od prodaje | 036 | 109.608.949 | 109.608.949 | 105.254.834 | 105.254.834 |
| 2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 037 | | | | |
| 3. Ostali poslovni prihodi | 038 | 1.050.476 | 1.050.476 | 1.531.959 | 1.531.959 |
| II. POSLOVNI RASHODI | 039 | 120.478.389 | 120.478.389 | 106.043.943 | 106.043.943 |
| 1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje | 040 | | | | |
| 2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje | 041 | | | | |
| 3. Materijalni troškovi | 042 | 93.764.092 | 93.764.092 | 80.109.447 | 80.109.447 |
| 4. Troškovi osoblja | 043 | 9.854.254 | 9.854.254 | 9.096.970 | 9.096.970 |
| 5. Amortizacija | 044 | 12.745.929 | 12.745.929 | 12.518.710 | 12.518.710 |
| 6. Ostali troškovi | 045 | 3.042.004 | 3.042.004 | 2.279.543 | 2.279.543 |
| 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. FINANCIJSKI PRIHODI | 049 | 2.109.622 | 2.109.622 | 2.101.815 | 2.101.815 |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima | 050 | 738.005 | 738.005 | 500.590,09 | 500.590,09 |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 051 | 1.371.617 | 1.371.617 | 1.601.225 | 1.601.225 |
| 3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa | 052 | | | | |
| 4. Nerealizirani dobiti (prihodi) | 053 | | | | |
| 5. Ostali financijski prihodi | 054 | | | | |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI | 055 | 21.197.680 | 21.197.680 | 23.136.060 | 23.136.060 |
| 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 | 21.197.680 | 21.197.680 | 23.136.060 | 23.136.060 |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine | 058 | | | | |
| 4. Ostali financijski rashodi | 059 | | | | |
| V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI | 060 | | | | |
| VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI | 061 | | | | |
| VII. UKUPNI PRIHODI | 062 | 112.769.047 | 112.769.047 | 108.888.608 | 108.888.608 |
| VIII. UKUPNI RASHODI | 063 | 141.676.069 | 141.676.069 | 129.180.003 | 129.180.003 |
| IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA | 064 | | | | |
| X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA | 065 | -28.907.022 | -28.907.022 | -20.291.395 | -20.291.395 |
| XI. POREZ NA DOBIT | 066 | | | | |
| XII. DOBIT RAZDOBLJA | 067 | | | | |
| XIII. GUBITAK RAZDOBLJA | 068 | | | | |
| 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 | | | | |
| 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 | -28.907.441 | -20.291.395 |
| 2. Amortizacija | 074 | 12.745.929 | 12.518.710 |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza | 075 | | 56.597.751 |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 076 | 16.484.563 | 10.658.715 |
| 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 | 9.049.999 | 63.955.519 |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza | 080 | 12.505.396 | |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja | 081 | | |
| 3. Povećanje zaliha | 082 | | |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka | 083 | | 7.358.516 |
| II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti | 084 | 12.505.396 | 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 AKTIVNOSTI | 097 | | |
| B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | 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 AKTIVNOSTI | 109 | 13.056.066 | |
| C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | 110 | 13.056.066 | -38.776.065 |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka | 111 | 50.272.909 | 63.955.519 |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka | 112 | 55.689.122 | 65.207.586 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 113 | 7.189.562 | 2.515.425 |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata | 114 | 50.272.909 | 63.955.519 |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata | 115 | 55.689.122 | 65.207.586 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 116 | 1.773.349 | 1.263.358 |

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 31.3.2010

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | Povećanje | Smanjenje | Tekuće razdoblje |
|---|---------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| 1 | 2 | 31.12. prethodne godine | | 3 | 4 |
| 1. Upisani kapital | 117 | 28.200.700 | | | |
| 2. Kapitalne rezerve | 118 | 194.354.000 | | | |
| 3. Rezerve iz dobiti | 119 | | | | |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak | 120 | -438.836.131 | -114.759.815 | | -553.595.946 |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine | 121 | -114.759.815 | -20.291.395 | 114.759.815 | -20.291.395 |
| 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 | -331.041.246 | -135.051.210 | 114.759.815 | -351.332.641 |
| 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 Sysysek 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. ožujka 2010. godine imala 182 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.

Izveštajna 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 | 972 | 981 |
| | 105.255 | 109.609 |

038. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

| | 31.03.2010. | 31.03.2009. |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Prihodi od otpisa starih obveza | 578 | 173 |
| Prihod od najma - sustav naplate | 328 | 333 |
| Prihod od povrata pretplata | | |
| Prihod od naplaćenih penala i sl | 77 | 264 |
| Prihod od davanja u naravi | | 110 |
| Ostali prihodi | 549 | 170 |
| | 1.532 | 1.050 |

042. MATERIJALNI TROŠKOVI

| | 31.03.2010. | 31.03.2009. |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Troškovi materijala | 361 | 236 |
| Trošak prodanih roba i usluga | 1.645 | 1.783 |
| Troškovi usluga | 898 | 1.048 |
| Troškovi održavanja | 3.836 | 3.647 |
| Marketinške usluge | 539 | 542 |
| Troškovi fakturiranja | 2.696 | 2.711 |
| Troškovi najma i zakupa vodova | 11.234 | 12.440 |
| Intelektualne i druge usluge | 475 | 243 |
| Režijski troškovi | 779 | 721 |
| Troškovi privlačenja kupaca | 5.147 | 3.708 |
| Troškovi naknade priključenja parica | 14.871 | 12.075 |
| Troškovi telekomunikacija | 33.105 | 50.561 |
| Usluge rezidencijalne prodaje | 3.767 | 3.767 |
| Ostali troškovi | 756 | 282 |
| | 80.109 | 93.764 |

043. TROŠKOVI OSOBLJA

| | 31.03.2010. | 31.03.2009. |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Neto plaće | 4.713 | 5.059 |
| Porezi i doprinosi iz plaća | 2.865 | 3.142 |
| Porezi i doprinosi na plaće | 1.259 | 1.369 |
| Naknade troškova zaposlenima | 260 | 284 |
| | 9.097 | 9.854 |

Broj zaposlenih na dan 31. ožujka 2010. 182 178

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 materijalne imovine | 2.595 | 2.536 |
| Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine | 9.924 | 10.210 |
| | 12.519 | 12.746 |

045. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

| | 31.03.2010. | 31.03.2009. |
|--|--------------|--------------|
| Troškovi reprezentacije | 99 | 183 |
| Premije osiguranja | 500 | 690 |
| Bankovne usluge | 594 | 517 |
| Porezi, doprinosi i članarine | 436 | 54 |
| Troškovi prodane i rashodovane imovine | 412 | 121 |
| Darovi i sponzorstva | 38 | 191 |
| Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja | 0 | 1.260 |
| Ostali troškovi | 201 | 26 |
| | 2.280 | 3.042 |

046. VRIJEDNOSNO USKLABENJE

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. FINANCJSKI PRIHODI

| | 31.03.2010. | 31.03.2009. |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Prihodi od kamata | 1.798 | 1.602 |
| Pozitivne tečajne razlike | 304 | 508 |
| | 2.102 | 2.110 |

055. FINANCJSKI RASHODI

| | 31.03.2010. | 31.03.2009. |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Rashodi od kamata | 22.226 | 18.531 |
| Rashodi od naknada | 180 | 283 |
| Negativne tečajne razlike | 730 | 2384 |
| | 23.136 | 21.198 |

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 TUDOJ IMOVINI | IMOVINA U PRIPREMI | UKUPNO |
|--|-------------------|---------|---------------------------------|-----------------------|--------|
| NABAVNA VRIJEDNOST | | | | | |
| Stanje na dan 01.01. 2010.god. | 8.188 | 74.832 | 3.768 | 0 | 86.788 |
| Povećanje | | 135 | | | 135 |
| Prijenos u upotrebu | | | | | |
| Prodaja i rashodi | | | | | |
| Stanje na dan 31.03.2010 | 8.188 | 74.967 | 3.768 | 0 | 86.923 |
| ISPRAVAK VRIJEDNOSTI | | | | | |
| Stanje na dan 01.01. 2010.god. | 1.113 | 41.534 | 2.504 | 0 | 45.151 |
| Amortizacija tekuće godine | 68 | 2.339 | 189 | | 2.596 |
| Prodaja i rashodi | | | | | |
| Amortizacija na dan 31.03.2010 | 1.181 | 43.873 | 2.693 | 0 | 47.747 |
| NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST | | | | | |
| Na dan 31.03.2010. | 7.007 | 31.094 | 1.075 | 0 | 39.176 |

004. NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA

| | ZEMLJIŠTE | ZGRADE | POSTROJENJA I OPREMA | VOZILA | UMJETNIČKA DJELA | IMOVINA U PRIPREMI | UKUPNO |
|--|-----------|--------|----------------------|--------|---------------------|-----------------------|---------|
| NABAVNA VRIJEDNOST | | | | | | | |
| Stanje na dan 01.01. 2010.god. | 23 | 16.514 | 434.020 | 90 | 47 | 55.032 | 505.726 |
| Povećanje | | | | | | 7.097 | 7.097 |
| Prijenos u upotrebu | | | 8.963 | | | -8.963 | 0 |
| Prodaja i rashod | | | -1.106 | | | | -1.106 |
| Stanje na dan 31.03.2010 | 23 | 16.514 | 441.877 | 90 | 47 | 53.166 | 511.717 |
| ISPRAVAK VRIJEDNOSTI | | | | | | | |
| Stanje na dan 01.01. 2010.god. | 0 | 1.803 | 115.544 | 55 | 0 | 0 | 117.402 |
| Amortizacija tekuće godine | | 103 | 9.817 | 5 | | | 9.925 |
| Prodaja i rashod | | | -51 | | | | -51 |
| Amortizacija na dan 31.03.2010 | 0 | 1.906 | 125.310 | 60 | | | 127.276 |
| NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST | | | | | | | |
| Na dan 31.03.2010 | 23 | 14.608 | 316.567 | 30 | 47 | 53.166 | 384.441 |

006. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

| | 31.03.2010. | 31.03.2009. |
|--|---------------|---------------|
| Kreditni odobreni vlasniku društva | 4.238 | 3.861 |
| Kreditni odobreni trgovačkim društvima | 4.042 | 3.840 |
| Dugoročni depoziti | 3.368 | 3.481 |
| | 11.648 | 11.182 |
| Vrijednosno usklađenje | -1.561 | -1.505 |
| | 10.087 | 9.677 |
| Zajmovi povezanim poduzećima | 23.567 | 23.310 |
| Zajmovi i depoziti | 33.654 | 32.987 |
| Udjeli u povezanim poduzećima | 19.280 | 21.953 |
| | 52.934 | 54.940 |

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.

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 vlasniku 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.

010 POTRAŽIVANJA

| | 31.03.2010. | 31.03.2009. |
|---|---------------|---------------|
| Potraživanja od kupaca | 72.927 | 71.995 |
| Potraživanja od zaposlenih | 73 | 160 |
| Potraživanja od države i državnih institucija | 1639 | 6.377 |
| Potraživanja za kamate po danim kreditima i | 731 | 660 |
| Potraživanja za predujmove | 1.777 | 2.070 |
| Ostala potraživanja | 97 | 6.641 |
| | 77.244 | 87.903 |

POTRAŽIVANJA OD KUPACA

| | 31.03.2010. | 31.03.2009. |
|---|---------------|---------------|
| Potraživanja od kupaca u zemlji | 76.844 | 69.582 |
| Potraživanja od kupaca u inozemstvu | 5.618 | 9.043 |
| | 82.462 | 78.625 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca | -9.535 | -6.630 |
| | 72.927 | 71.995 |

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 | 2.217 |
| Završno stanje | 9.535 |

Starosna struktura potraživanja Društva:

| | 31.03.2010. |
|----------------|---------------|
| Nedospjelo | 50.765 |
| do 120 dana | 18.093 |
| 120 - 360 dana | 5.544 |
| preko 360 dana | 8.060 |
| | 82.462 |

011. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

| | 31.03.2010. | 31.03.2009. |
|------------------------|---------------|---------------|
| Kreditni | 23.507 | 21.052 |
| Depoziti | 1.562 | 5.504 |
| | 25.069 | 26.556 |
| Vrijednosno usklađenje | -160 | -235 |
| | 24.909 | 26.321 |

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 U BANCIMA I BLAGAJNAMA

| | 31.03.2010. | 31.03.2009. |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Stanje na kuskim računima | 654 | 1.065 |
| Stanje na dviznim računima | 606 | 706 |
| Novac u blagajni | 3 | 2 |
| | 1.263 | 1.773 |

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 | 7.794 |
| Premije osiguranja | | 16 |
| Unaprijed plaćeni troškovi održavanja | 327 | 304 |
| | 56.916 | 56.787 |

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 iznosi 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 | 20.291.395,00 |
| Broj dionica | 2.820.070,00 |
| Gubitak po dionici | 7,20 |

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 10,25 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 (| 766 | 2,72 |
| ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI R | 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 OBEVEZE

| | 31.03.2010. | 31.03.2009. |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Obveze s osnova zajmova | 62.430 | 64.738 |
| Obveze prema kreditnim institucijama | 200.540 | 191.900 |
| | 262.970 | 256.638 |

029. KRATKOROČNE OBEVEZE

| | 31.03.2010. | 31.03.2009. |
|---|----------------|----------------|
| Obveze s osnove zajmova | 0 | 1.815 |
| Obveze prema kreditnim institucijama | 271.437 | 197.480 |
| Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita | 56.377 | 11.483 |
| Obveze po izdatim obveznicama | 248.286 | 246.825 |
| Obveze prema povezanim poduzećima | 3.537 | 0 |
| Obveze prema dobavljačima | 125.269 | 186.216 |
| Ostale kratkoročne obveze | 8.680 | 9.867 |
| | 713.586 | 653.686 |

IZDANE OBEVZNICE

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%.

| | 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 |

OBEVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

| | 31.03.2010. | 31.03.2009. |
|--|----------------|----------------|
| Obveze prema dobavljačima u zemlji | 117.510 | 143.703 |
| Obveze prema dobavljačima u inozemstvu | 6.093 | 41.815 |
| Obračunate nedospjele fakture | 1.666 | 698 |
| | 125.269 | 186.216 |

OSTALE KRATKOROČNE OBEVEZE

| | 31.03.2010. | 31.03.2009. |
|---|--------------|--------------|
| Obveze prema zaposlenima | 1.584 | 1.715 |
| Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe | 6.094 | 8.087 |
| Ostale obveze | 1.002 | 65 |
| | 8.680 | 9.867 |

030. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

| | 31.03.2010. | 31.03.2009. |
|---|---------------|---------------|
| Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u tuzemstvu | 14.853 | 18.396 |
| Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u inozemstvu | 1.587 | 1.753 |
| Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti | 829 | 712 |
| | 17.269 | 20.861 |

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 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 | 189.670 | 112.727 | -17.532 | -7.346 |
| USD | 4.602 | 3.809 | -109 | -26 |
| CHF | | | | -1831 |
| GPB | | | | |
| | 194.272 | 116.536 | -17.641 | -9.203 |

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 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 | |
|-----|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 31.03.2010. u tis. kuna | 31.03.2009. u tis. kuna | 31.03.2010. u tis. kuna | 31.03.2009. u tis. kuna |
| EUR | 18.967 | 11.273 | -1.753 | -735 |
| USD | 460 | 381 | -11 | -3 |
| CHF | | | | -183 |
| GPB | | | | |
| | 19.427 | 11.654 | -1.764 | -921 |

Izloženost promjeni tečaja prikazanih valuta za 10% najvećim dijelom povezano je sa stanjem primijenjenih 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 462,2 mio kn, te je izloženost Društvo kamatnom riziku značajna. Porast kamatnih stopa od 1% utječe na porast financijskih rashoda za 4,62 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 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 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 | 454.698 | | | 454.698 |
| Kamatne obveze | 356.154 | 450.314 | 32.603 | 839.071 |
| | 810.852 | 450.314 | 32.603 | 1.293.769 |
| 31.03.2009. | | | | |
| Beskamatne obveze | 220.882 | | | 220.882 |
| Kamatne obveze | 222.833 | 47.667 | 446.916 | 717.416 |
| | 443.715 | 47.667 | 446.916 | 938.298 |

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 125.269 tisuća kuna za razdoblje siječanj – ožujka 2010. godine (186.216 tisuće kuna za isto razdoblje u 2009. godini).

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

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

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini 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. | | | | |
| Beskamatna imovina | 78.653 | | | 78.653 |
| Kamatna imovina | 24.909 | 5.849 | 4.238 | 34.996 |
| | 103.562 | 5.849 | 4.238 | 113.649 |
| 31.03.2009. | | | | |
| Beskamatna imovina | 83.376 | | | 83.376 |
| Kamatna imovina | 26.321 | 15.308 | 17.678 | 59.307 |
| | 109.697 | 15.308 | 17.678 | 142.683 |

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

Goran Jovičić

Jadranka Suručić