

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2010

do

30.6.2010

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/grada: **133**Šifra i naziv županije: **21**Broj zaposlenih: **381**
(krajem tromjesečja)Konsolidirani izvještaj: **DA**Šifra NKD-a: **6110**

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: **Matija Martić, 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 30.6.2010

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	476.815.224	449.614.021
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	45.986.239	37.827.517
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	410.426.395	394.046.056
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	20.402.590	17.685.440
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		55.008
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	129.028.170	110.755.829
I. ZALIHE	009	10.346.149	6.702.590
II. POTRAŽIVANJA	010	88.655.792	77.876.119
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	26.949.089	24.928.806
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	3.077.140	1.248.314
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	013	60.874.617	56.862.103
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014	299.452.414	394.990.573
F) UKUPNO AKTIVA	015	966.170.425	1.012.222.526
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	0	44.149
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		44.149
B) REZERVIRANJA	027	171.837	1.338.579
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	310.454.412	246.317.286
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	644.473.306	749.811.574
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	11.070.870	14.710.938
F) UKUPNO – PASIVA	031	966.170.425	1.012.222.526
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 30.6.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	224.020.859	110.565.642	222.176.399	112.852.191
1. Prihodi od prodaje	036	220.428.092	108.018.894	220.068.948	111.788.040
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	3.592.767	2.546.748	2.107.451	1.064.151
II. POSLOVNI RASHODI	039	239.786.690	117.174.768	219.848.650	112.823.641
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041				
3. Materijalni troškovi	042	178.511.157	87.465.961	154.075.261	77.268.293
4. Troškovi osoblja	043	27.216.965	12.645.013	25.719.153	12.652.152
5. Amortizacija	044	26.345.657	13.271.469	25.855.318	13.127.696
6. Ostali troškovi	045	5.569.453	2.720.977	4.338.376	1.954.231
7. Vrijednosno usklađivanje	046	2.143.458	1.071.348	9.860.542	7.821.269
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048				
III. FINANIJSKI PRIHODI	049	3.505.740	1.693.717	5.054.178	3.357.745
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	3.505.740	1.693.717	5.054.178	3.357.745
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053				
5. Ostali finansijski prihodi	054				
IV. FINANIJSKI RASHODI	055	41.962.966	20.713.943	46.089.475	22.939.417
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	41.962.966	20.713.943	46.089.475	22.939.417
3. Nerealizirani gubici (rashodi) finansijske imovine	058				
4. Ostali finansijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060	646	-35.549		
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061			1.049	1.049
VII. UKUPNI PRIHODI	062	227.527.245	112.223.810	227.230.577	116.209.936
VIII. UKUPNI RASHODI	063	281.749.656	137.888.711	265.939.174	135.764.107
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064				
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	-54.222.411	-25.664.901	-38.708.597	-19.554.171
XI. POREZ NA DOBIT	066				
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067				
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	-54.222.411	-25.664.901	-38.708.597	-19.554.171
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	-54.222.411	-25.664.901	-38.708.597	-19.554.171
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.1.2010 do 30.6.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-54.222.411	-38.708.597
2. Amortizacija	074	26.346.129	25.855.318
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	5.130.324	57.725.059
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	4.183.856	
5. Smanjenje zaliha	077	974.412	2.290.172
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	0	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	-17.587.690	47.161.952
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081		813.108
3. Povećanje zaliha	082		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	7.282.389	58.358.017
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	7.282.389	59.171.125
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085		-12.009.173
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086	-24.870.079	
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	77.453	
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	77.453	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	30.102.269	31.567.690
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095		10.451.263
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	30.102.269	42.018.953
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	-30.024.816	-42.018.953
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	59.552.401	18.997.393
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	59.552.401	18.997.393
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103		-31.163.552
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107	8.852.354	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	8.852.354	-31.163.552
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109	50.700.047	50.160.945
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110	0	
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	50.700.047	38.151.772
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	-54.894.895	-42.018.953
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	7.271.654	2.618.867
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114		-3.867.181
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	-4.194.848	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	3.076.806	-1.248.314

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od **1.1.2010** do **30.6.2010**

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			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	-467.751.984	-111.084.692		-578.836.676
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-111.084.692	-38.708.597	111.084.692	-38.708.597
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	-356.281.976	-149.793.289	111.084.692	-394.990.573
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

Bilješke uz financijske izvještaje

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

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

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

Glavne djelatnosti

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

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

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

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 kuna, odnosno temeljni kapital je povećan sa 3.328 tisuća kuna na 19.216 tisuća kuna.

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

Ulaganja u pridružena društva na 30.06.2010. godine:

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

Transakcije unutar grupe odvijaju se prema tržišnim uvjetima.

Osoblje

Društvo je na dan 30. lipnja 2010. godine imala 381 zaposlenika.

Uprava i Nadzorni odbor

Članovi Uprave Društva u 2010. godini:

Goran Jovičić	Predsjednik
Damir Bokšić	Član
Jadranka Suručić	Član

Članovi Nadzornog odbora Društva:

Matija Martić	Predsjednik
Nada Martić	Član

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 30. lipnja 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 – lipanj 2010.god. nije bilo promjena u računovodstvenim politikama i računovodstvenim procjenama na osnovu kojih su sastavljeni financijski izvještaji Društva za navedeno razdoblje

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 30. lipnja 2010. godine bio je 7,193455 kuna za 1 EUR i 5,897241 kuna za 1 USD.

036. PRIHODI OD PRODAJE

	30.06.2010.	30.06.2009.
Prihodi od javne govorne usluge	145.421.212	133.642.014
Prihodi od interkonekcijskih usluga	33.528.619	53.182.383
Prihodi od internetskih usluga	26.272.085	18.906.535
Podatkovne usluge	9.582.140	7.447.921
Multimedijalne usluge	1036296,51	31.080
Najam i prodaja opreme	964846,52	997.065
Prihodi od prodaje robe	38968	0
Ostale usluge	3.224.781	6.221.094
	220.068.948	220.428.092

038. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	30.06.2010.	30.06.2009.
Prihodi od naplate utuženih potraživanja	1.030.078	1.296.217
Prihod od najma	90.790	664.078
Prihod od povrata pretplata	3.606	0
Prihod od naplaćenih penala i sl	76.630	315.008
Prihod od davanja u naravi	213.981	221.308
Ostali prihodi	692.366	1.096.156
	2.107.451	3.592.767

042. MATERIJALNI TROŠKOVI

	30.6.2010.	30.06.2009.
Troškovi materijala	2.646.999	2.361.395
Trošak prodanih roba i usluga	3.151.967	4.195.821
Troškovi usluga	676.472	2.401.226
Troškovi održavanja	8.021.091	7.435.456
Marketinške usluge	992.528	1.400.425
Troškovi fakturiranja	5.094.337	5.492.185
Troškovi najma i zakupa vodova	20.973.229	23.992.158
Intelektualne i druge usluge	1.004.789	627.421
Režijski troškovi	1.837.521	1.253.121
Troškovi privlačenja kupaca	6.440.589	7.418.321
Troškovi naknade priključenja parica	30.304.383	25.180.586
Troškovi telekomunikacija	67.928.418	87.417.013
Usluge rezidencijalne prodaje	2.431.267	7.464.600
Ostali troškovi	2.571.669	1.871.429
	154.075.261	178.511.157

043. TROŠKOVI OSOBLJA

	30.06.2010.	30.06.2009.
Neto plaće	13.846.551	14.841.845
Porezi i doprinosi iz plaća	7.381.634	8.049.105
Porezi i doprinosi na plaće	3.514.865	3.833.198
Naknade troškova zaposlenima	976.103	492.817
	25.719.153	27.216.965

Broj zaposlenih na dan 30. lipnja 2010. 381 398

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.

044. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	30.6.2010	30.06.2009.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	5.396.595	5.096.858
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	20.458.723	21.248.799
	25.855.318	26.345.657

045. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	30.06.2010.	30.06.2010.
Troškovi reprezentacije	303.198	346.320
Premije osiguranja	959.925	1.024.960
Bankovne usluge	1.362.770	1.251.480
Porezi, doprinosi i članarine	897.440	405.118
Troškovi prodane i rashodovane imovine	472.006	23.802
Darovi i sponzorstva	38.000	303.647
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	82.206	1.075.145
Ostali troškovi	222.831	1.138.981
	4.338.376	5.569.453

049. FINANCIJSKI PRIHODI

	30.06.2010.	30.06.2009.
Prihodi od kamata	2.800.512	2.196.825
Pozitivne tečajne razlike	2.253.665	1.308.916
	5.054.178	3.505.741

055. FINANCIJSKI RASHODI

	30.06.2010.	30.06.2009.
Rashodi od kamata	44.750.088	40.725.189
Rashodi od naknada	359.193	707.121
Negativne tečajne razlike	980.194	530.656
	46.089.475	41.962.966

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

003. NEMATERIJALNA IMOVINA

	KONCESIJE I PRAV	SOFTVER	ULAGANJA NA TUDO I	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje na dan 01.01. 2010.god.	8.187.690	76.828.859	3.767.834		88.784.383
Povećanje		383.062			383.062
Prijenos u upotrebu					
Prodaja i rashodi					
Stanje na dan 30.06.2010	8.187.690	77.211.921	3.767.834	0	89.167.445
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje na dan 01.01. 2010.god.	1.112.523	42.326.402	2.504.408		45.943.333
Amortizacija tekuće godine	136.325	4.883.487	376.783		5.396.595
Prodaja i rashodi					
Amortizacija na dan 30.06.2010	1.248.848	47.209.889	2.881.191	0	51.339.928
NETO KNJIGOVODSTVENA Na dan 30.06.2010.	6.938.842	30.002.032	886.643	0	37.827.517

004. NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJEN JA I OPREMA	VOZILA	PREDUJMO VI MAT. IMOVINE	UMJETNIČK A DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST								
Stanje na dan 01.01. 2010.god.	23.269	25.309.859	444.095.494	99.000		46.822	55.032.453	524.606.897
Povećanje		157.463	3.289.090	62.204	91.630		9.339.093	12.939.480
Prijenos u upotrebu			12.674.958				-12.674.958	0
Odobrenje dobavljača			-29.064					-29.064
Prodaja i rashod			-534.910					-534.910
Stanje na dan 30.06.2010	23.269	25.467.322	459.495.568	161.204	91.630	46.822	51.696.588	536.982.403
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
Stanje na dan 01.01. 2010.god.		3.708.206	118.633.998	83.558		0	0	122.425.762
Amortizacija tekuće godine		322.554	20.255.873	8.987				20.587.414
Prodaja i rashod			-76.829					-76.829
Amortizacija na dan 30.06.2010	0	4.030.760	138.813.042	92.545		0	0	142.936.347
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST Na dan 30.06.2010	23.269	21.436.562	320.682.526	68.659	91.630	46.822	51.696.588	394.046.056

005. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	30.06.2010.	30.06.2009.
Kreditni odobreni vlasniku društva	11.821.192	11.052.100
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	5.921.443	3.857.903
Dugoročni depoziti	3.331.291	7.019.703
	21.073.926	21.929.706
Vrijednosno usklađenje	-3.388.486	-1.527.116
	17.685.440	20.402.590

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

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

010 POTRAŽIVANJA

	30.06.2010.	30.06.2009.
Potraživanja od kupaca	75.106.410	84.927.875
Potraživanja od zaposlenih	46.471	144.634
Potraživanja od države i državnih institucija	310.851	445.096
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	729.637	753.989
Potraživanja za predujmove	1.534.813	1.055.468
Ostala potraživanja	147.938	1.328.730
	<u>77.876.119</u>	<u>88.655.792</u>

POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	30.06.2010.	30.06.2009.
Potraživanja od kupaca u zemlji	79.928.250	88.694.240
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	8.918.601	5.790.960
	<u>88.846.851</u>	<u>94.485.200</u>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-13.740.440	-9.557.325
	<u>75.106.411</u>	<u>84.927.875</u>

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	30.06.2010.
01. siječanj 2010. godine	10.922.387
Otpisano tijekom godine	-459
Naplaćeno tijekom godine	-1.261.436
Rezervirano tijekom godine	4.079.948
Završno stanje	<u>13.740.440</u>

Starosna struktura potraživanja Društva:

	30.06.2010.
Nedospjelo	52.547.441
do 120 dana	20.649.285
120 - 360 dana	5.934.849
preko 360 dana	9.715.276
	<u>88.846.851</u>

011. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	30.06.2010.	30.06.2009.
Kredit	24.271.430	28.119.424
Depoziti	900.876	5.503.662
	<u>25.172.306</u>	<u>33.623.086</u>
Vrijednosno usklađenje	-243500	-6.673.997
	<u>24.928.806</u>	<u>26.949.089</u>

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

012. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA

	30.06.2010.	30.06.2009.
Stanje na kuskim računima	964.291	1.089.697
Stanje na dviznim računima	277.361	1.978.390
Novac u blagajni	6662,05	9.053
	<u>1.248.314</u>	<u>3.077.140</u>

013. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	30.06.2010.	30.06.2009.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	50.583.645	48.119.112
Troškovi izdavanja obveznica	2.207.460	2.653.177
Unaprijed plaćeni troškovi	4.070.998	7.622.396
Obračunati prihodi budućeg razdoblja	0	2.101.906
Premije osiguranja	0	15.776
Unaprijed plaćeni troškovi održavanja	0	362.250
	<u>56.862.103</u>	<u>60.874.617</u>

017. UPISANI KAPITAL

Vlasnik Društva Matija Martić uplatio je u temeljni kapital Društva 24. kolovoza 2007. godine 20 milijuna kuna, čime je temeljni kapital Društva povećan sa 201 tisuća kuna na 20.201 tisuća kuna. Društvo je preregistrirano iz društva sa ograničenom odgovornošću u dioničko društvo. Ukupan broj dionica iznosio je 2.020.070 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 2.820.070. Prilikom upisa novih dionica ostvarena je kapitalna dobit od 194.354 tisuća kuna što predstavlja razliku između nominalne vrijednosti i cijene utvrđene na inicijalnoj javnoj ponudi.

Zarada po dionici na 30. lipnja 2010. godine iznosila je:

Neto rezultat	38.708.596,99
Broj dionica	2.820.070,00
Gubitak po dionici	13,73

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 19,23 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 29 kune (najniža cijena) do 44,8 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 30.lipnja 2010. god. iznosi 82.910 tisuće kuna.

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

Deset najvećih dioničara na dan 30.06.2010. god :

Dioničar	Vrijednost udjela u	
	tis. kn	%udjela
MARTIĆ MATIJA (1/1)	1859569	65,94
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	134500	4,77
HANŽEKOVIĆ MARIJAN (1/1)	133962	4,75
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI	99788	3,54
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	97891	3,47
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ	76582	2,72
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	42809	1,52
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	40950	1,45
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	30301	1,07
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI ZA PIM	25121	0,89

028. DUGOROČNE OBVEZE

	30.06.2010.	30.06.2009.
Obveze s osnova zajmova	55.817.164	74.433.794
Obveze prema kreditnim institucijama	190.500.122	236.020.618
	246.317.286	310.454.412

029. KRATKOROČNE OBVEZE

	30.06.2010.	30.6.2009
Obveze s osnove zajmova	0	1.815.000
Obveze prema kreditnim institucijama	277.243.741	204.198.131
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	70.289.602	24.860.273
Obveze po izdatim obveznicama	254.354.375	252.893.125
Obveze prema dobavljačima	135.978.154	151.730.998
Ostale kratkoročne obveze	11.945.703	8.975.779
	749.811.574	644.473.306

IZDANE OBVEZNICE

Društvo je izdalo obveznice (OPTE-O-124A) nominalne vrijednosti od 250 milijuna kuna, 5. veljače 2007. godine. Obveznice su izdane na Zagrebačkoj burzi. Obveznice imaju kamatnu stopu od 9,125% i dospijevaju 1.veljače 2014. godine. Obveznice su izdane sa cijenom od 99,496%. Kamata je plaćena na godišnjoj razini, od 29.siječnja 2010. godine.

	30.06.2010.	30.06.2009.
Nominalna vrijednost	250.000.000	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	-5.114.375	-6.575.625
Obveze po osnovi obračunatih kamata	9.468.750	9.468.750
	254.354.375	252.893.125

OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	30.06.2010.	30.06.2009.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	126.113.194	131.253.015
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	7.791.973	4.278.037
Obračunate nedospjele fakture	2.072.987	16.199.946
	135.978.154	151.730.998

OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	30.06.2010.	30.06.2009.
Obveze prema zaposlenima	2.599.055	2.626.537
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	6.934.696	4.113.076
Ostale obveze	2.411.952	2236166
	11.945.703	8.975.779

030. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	30.06.2010.	30.06.2009.
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	11.567.495	8.224.330
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u inozemstvu	2.289.732	2.144.418
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	853.711	702.122
	14.710.938	11.070.870

3.RIZICI**Upravljanje valutnim rizikom**

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

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

	Obveze		Imovina	
	30.06.2010. u tis. kuna	30.06.2009. u tis. kuna	30.06.2010. u tis. kuna	30.06.2009. u tis. kuna
EUR	185.237	166.828	-17.071	-19.599
USD	3.769	2.980	-127	-99
CHF				-2259
GPB				
	189.006	169.808	-17.198	-21.957

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	
	30.6.2010. u tis. kuna	30.06.2009. u tis. kuna	30.06.2010. u tis. kuna	30.06.2009. u tis. kuna
EUR	18.524	16.683	-1.707	-1.960
USD	377	298	-13	-10
CHF				-226
GPB				
	18.901	16.981	-1.720	-2.196

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

Kamatni rizik

Dugoročne obveze po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 333,03 mio kn, te je izloženost Društvo kamatnom riziku značajna. Porast kamatnih stopa od 1% utječe na porast finansijskih rashoda za 3,33 mil. kn godišnje, te na porast visine iskazanog gubitka u izvještajnom razdoblju.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Društva koji utječe na eventualni finansijski 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 finansijskih rizika i gubitaka uslijed neizvršenja plaćanja i ugovornih obveza.

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.

Kontinuirano se prati kreditna sposobnost kupaca Društva, a kreditna izloženost istima se revidira minimalno jednom godišnje.

Rizičnost potraživanja od kupaca i drugih klijenata utvrđuje se tromjesečno sukladno usvojenim računovodstvenim politikama i proceduri naplate potraživanja

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 odljeva 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
30.06.2010.				
Beskamatne obveze	147.924			147.924
Kamatne obveze	404.765	416.744	26.695	848.204
	552.689	416.744	26.695	996.128

30.06.2009.				
Beskamatne obveze	173.219			173.219
Kamatne obveze	224.075	118.525	446.808	789.408
	397.294	118.525	446.808	962.627

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 135.978 tisuća kuna za razdoblje siječanj – lipanj 2010. godine (151.731 tisuće 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 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
30.06.2010.				
Beskamatna imovina	77.589			77.589
Kamatna imovina	4.068	3.331	11.821	19.220
	81.657	3.331	11.821	96.809

30.06.2009.				
Beskamatna imovina	169.593			169.593
Kamatna imovina	21.445	7.020	19.641	48.106
	191.038	7.020	19.641	217.699

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

Matija Martić Jadranka Suručić