

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2010

do

30.9.2010

Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika-TFI-PODMatični 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.hrInternet adresa: www.optima.hrŠifra i naziv općine/grada: **133**Šifra i naziv županije: **21**Broj zaposlenih: **377**
(krajem tromjesečja)Konsolidirani izvještaj: **DA**Šifra NKD-a: **6110**

Tvrte 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

30.9.2010

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	465.514.891	441.494.384
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	43.574.513	35.657.170
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	404.915.238	387.817.953
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	005	17.025.140	17.964.252
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		55.009
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	126.339.204	116.443.925
I. ZALIHE	009	10.007.708	7.028.807
II. POTRAŽIVANJA	010	85.170.860	82.392.820
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	011	28.982.857	25.074.550
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	012	2.177.779	1.947.748
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	63.812.733	56.230.903
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014	323.507.274	415.986.588
F) UKUPNO AKTIVA	015	979.174.102	1.030.155.800
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	0	40.808
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		40.808
B) REZERVIRANJA	027	171.837	1.338.578
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	289.645.233	235.549.762
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	678.133.219	777.747.815
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	11.223.814	15.478.837
F) UKUPNO – PASIVA	031	979.174.102	1.030.155.800
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032		
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033	-78.277.348	-59.709.150
2. Pripisano manjinskom interesu	034		40.808

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

1.1.2010 do 30.9.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	341.599.939	117.579.080	340.693.700	118.517.301
1. Prihodi od prodaje	036	337.396.616	116.968.524	335.100.085	115.031.137
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037		0		0
3. Ostali poslovni prihodi	038	4.203.323	610.556	5.593.615	3.486.164
II. POSLOVNI RASHODI	039	362.639.274	122.852.584	334.978.821	115.130.170
1. O smanjenju vrijednosti zaima neodvršene proizvodnje	040				
2. O smanjenju vrijednosti zaima neodvršene proizvodnje i gotovih proizvoda	041				
3. Materijalni troškovi	042	271.935.254	93.424.097	239.590.551	85.515.290
4. Troškovi osoblja	043	39.876.241	12.659.276	38.399.419	12.680.266
5. Amortizacija	044	39.739.345	13.393.688	38.827.940	12.972.622
6. Ostali troškovi	045	7.561.108	1.991.655	6.294.626	1.956.250
7. Vrijednosno usklađivanje	046	3.527.326	1.383.868	11.866.285	2.005.743
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048				
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	6.444.585	2.938.845	5.843.563	789.385
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	6.444.585	2.938.845	5.843.563	789.385
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054				
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	63.682.598	21.719.632	71.267.591	25.178.116
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	63.682.598	21.719.632	71.267.591	25.178.116
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	348.044.524	120.517.925	346.537.263	119.306.686
VIII. UKUPNI RASHODI	063	426.321.872	144.572.216	406.246.412	140.308.286
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064				
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	-78.277.348	-24.054.291	-59.709.150	-21.001.600
XI. POREZ NA DOBIT	066				
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067				
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	-78.277.348	-24.054.291	-59.709.150	-21.001.600
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	78.277.348	24.054.291	59.709.150	21.001.600
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju

1.1.2010

do

30.9.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-78.277.348	-59.709.150
2. Amortizacija	074	39.739.345	38.827.940
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	29.284.638	9.506.600
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	-1.660.529	0
5. Smanjenje zaliha	077	2.212.599	1.620.366
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	24.297.373	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	15.596.078	-9.754.244
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081		3.750.252
3. Povećanje zaliha	082		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	0	3.750.252
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	15.596.078	
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086		-13.504.496
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087		630.953
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	2.150.451	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	2.150.451	630.953
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	22.994.395	20.272.907
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	22.994.395	20.272.907
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	-20.843.944	-19.641.954
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	38.743.256	32.476.065
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	38.743.256	32.476.065
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	38.589.265	
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		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	38.589.265	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	109	153.991	32.476.065
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	110		
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	15.750.069	32.476.065
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	-20.843.944	-33.146.450
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	-5.093.875	-670.385
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	2.177.779	1.947.748

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 30.9.2010

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				
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	-467.747.446	-111.084.692		-578.832.138
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-111.084.692	-59.709.150	111.084.692	-59.709.150
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	-356.277.438	-170.793.842	111.084.692	-415.986.588
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%- tnoг 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 30.09.2010. 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. rujna 2010. godine imala 377 zaposlenika.

Uprava i Nadzorni odbor

Članovi Uprave Društva u 2010. godini:

Matija Martić	Predsjednik Društva od 08.07.2010.
Goran Jovičić	Predsjednik Društva do 08.07.2010. ; Član od 08.07.2010.
Jadranka Suručić	Član

Članovi Nadzornog odbora Društva:

Nada Martić	Članica do 08.07.2010.; Predsjednica od 08.07.2010.
Marjan Hanžeković	Član i Zamjenik Predsjednice od 08.07.2010.
Ivan Martić	Član od 02.08.2010.

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

Izveštajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 30. rujna 2010. godine bio je 7,292743 kuna za 1 EUR i 5,361523 kuna za 1 USD.

036. PRIHODI OD PRODAJE

	30.09.2010.	30.09.2009.
Prihodi od javne govorne usluge	207.483.412	199.382.420
Prihodi od interkonekcijskih usluga	58.191.596	84.546.170
Prihodi od internetskih usluga	42.543.021	29.838.996
Podatkovne usluge	14.947.444	12.593.905
Multimedijalne usluge	2347350,9	47.995
Najam i prodaja opreme	1369035,1	1.405.998
Prihodi od trgovinskog zastupanja	3359761	4.228.182
Prihodi od usluga kontakt centra	1421446	362.354
Ostale usluge	3.437.019	4.990.596
	335.100.085	337.396.616

038. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	30.09.2010.	30.09.2009.
Prihodi od naplate utuženih potraživanja	1.259.234	1.893.142
Prihod od najma	1.230.564	993.832
Prihod od povrata pretplata	0	0
Prihod od naplaćenih penala i sl	76.630	381.300
Prihod od davanja u naravi	314.673	351.499
Ostali prihodi	2.712.514	583.550
	5.593.615	4.203.323

042. MATERIJALNI TROŠKOVI

	30.09.2010.	30.09.2009.
Troškovi materijala	4.224.452	3.658.121
Trošak prodanih roba i usluga	4.469.608	5.514.791
Troškovi usluga	0	528.719
Troškovi održavanja	11.276.159	11.338.621
Marketinške usluge	1.446.433	2.282.240
Troškovi fakturiranja	6.907.347	8.117.017
Troškovi najma i zakupa vodova	32.790.128	36.541.947
Intelektualne i druge usluge	1.428.110	839.283
Režijski troškovi	2.776.768	1.667.999
Troškovi privlačenja kupaca	10.980.707	6.681.431
Troškovi naknade priključenja parica	46.178.622	39.186.101
Troškovi telekomunikacija	109.787.051	148.259.737
Usluge rezidencijalne prodaje	3.488.907	3.762.251
Ostali troškovi	3.836.260	3.556.995
	239.590.551	271.935.254

043. TROŠKOVI OSOBLJA

	30.09.2010.	30.09.2009.
Neto plaće	20.704.863	21.650.077
Porezi i doprinosi iz plaća	10.984.413	11.818.901
Porezi i doprinosi na plaće	5.250.797	5.745.305
Naknade troškova zaposlenima	1.459.345	661.958
	38.399.419	39.876.241

Broj zaposlenih na dan 30. rujna 2010. 377 388

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

	30.09.2010.	30.09.2009.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	8.096.448	7.679.761
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	30.731.491	32.059.584
	38.827.940	39.739.345

045. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	30.09.2010.	30.09.2009.
Troškovi reprezentacije	490.606	711.374
Premije osiguranja	1.370.340	1.574.985
Bankovne usluge	2.041.626	1.818.259
Porezi, doprinosi i članarine	1.201.551	685.254
Troškovi prodane i rashodovane imovine	688.591	25.017
Darovi i sponzorstva	40.000	380.723
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	82.206	1.074.879
Ostali troškovi	379.707	1.290.617
	6.294.626	7.561.108

049. FINANCIJSKI PRIHODI

	30.09.2010.	30.09.2009.
Prihodi od kamata	4.272.890	3.497.672
Pozitivne tečajne razlike	1.570.673	2.946.913
	5.843.563	6.444.585

055. FINANCIJSKI RASHODI

	30.09.2010.	30.09.2009.
Rashodi od kamata	69.320.641	62.317.724
Rashodi od naknada	536.846	694.111
Negativne tečajne razlike	1.410.103	670.763
	71.267.591	63.682.598

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

003. NEMATERIJALNA IMOVINA

	KONCESIJE I PRA'	SOFTVER	ULAGANJA NA TUPROJENJA I OPREMA	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		912.569			912.569
Prijenos u upotrebu					
Prodaja i rashodi					
Stanje na dan 30.09.2010	8.187.690	77.741.428	3.767.834	0	89.696.952
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje na dan 01.01. 2010.god.	1.112.523	42.326.402	2.504.408		45.943.333
Amortizacija tekuće godine	204.488	7.344.814	547.147		8.096.449
Prodaja i rashodi					
Amortizacija na dan 30.09.2010	1.317.011	49.671.216	3.051.555	0	54.039.782
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Na dan 30.09.2010.	6.870.679	28.070.212	716.279	0	35.657.170

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.	23.269	25.309.382	444.095.078	161.204	46.822	55.032.453	524.668.208
Povećanje			3.694.173	216.584		13.164.691	17.075.448
Prijenos u upotrebu			15.691.663			-15.691.663	0
Odobrenje dobavljača							0
Prodaja i rashod			-563.974	-216.584			-780.558
Stanje na dan 30.09.2010	23.269	25.309.382	462.916.940	161.204	46.822	52.505.481	540.963.098
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI							
Stanje na dan 01.01. 2010.god.		3.586.321	118.061.001	83.558	0	0	121.730.880
Amortizacija tekuće godine		404.900	31.072.713	13.481			31.491.094
Prodaja i rashod			-76.829				-76.829
Amortizacija na dan 30.09.2010	0	3.991.221	149.056.885	97.039	0	0	153.145.145
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST							
Na dan 30.09.2010	23.269	21.318.161	313.860.055	64.165	46.822	52.505.481	387.817.953

005. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	30.09.2010.	30.09.2009.
Kreditni odobreni vlasniku društva	11.999.698	11.262.056
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	5.996.891	5.785.823
Dugoročni depoziti	3.376.941	3.382.239
	21.373.530	20.430.119
Vrijednosno usklađenje	-3.409.278	-3.404.979
	17.964.252	17.025.140

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

	30.09.2010.	30.09.2009.
Potraživanja od kupaca	79.673.827	82.860.602
Potraživanja od zaposlenih	44.567	72546,84
Potraživanja od države i državnih institucija	406.274	406.209
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	729.646	687.287
Potraživanja za predujmove	1.356.005	972.339
Ostala potraživanja	182.502	171.875
	82.392.820	85.170.860

POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	30.09.2010.	30.09.2009.
Potraživanja od kupaca u zemlji	85.102.450	83.815.626
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	13.662.654	9.143.157
	98.765.104	92.958.783
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-19.091.277	-10.098.181
	79.673.827	82.860.602

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	30.09.2010.
01. siječanj 2010. godine	11.265.710
Otpisano tijekom godine	-575
Naplaćeno tijekom godine	-1.475.316
Rezervirano tijekom godine	9.301.458
Završno stanje	19.091.277

Starosna struktura potraživanja Društva:

	30.09.2010.
Nedospjelo	57.268.230
do 120 dana	20.908.388
120 - 360 dana	6.560.293
preko 360 dana	14.028.193
	98.765.104

011. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	30.09.2010.	30.09.2009.
Kredit	24.974.545	22.300.543
Depoziti	343.535	6.961.177
	25.318.080	29.261.720
Vrijednosno usklađenje	-243.530	-278.863
	25.074.550	28.982.857

Dani krediti odnose se na dva kredita dana tvrtki Optima OSN Inženjering d.o.o. s dospijecem 30.04. 2013. godine i kamatnom stopom od 11,5 % godišnje.

012. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNIMA

	30.09.2010.	30.09.2009.
Stanje na kuskim računima	1.409.520	1.673.897
Stanje na dviznim računima	13.817	494.866
Novac u blagajni	524410,65	9.016
	1.947.748	2.177.779

013. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	30.09.2010.	30.09.2009.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	49.869.919	48.932.624
Troškovi izdavanja obveznica	2.096.096	2.541.813
Unaprijed plaćeni troškovi	4.264.887	11.978.741
Obračunati prihodi budućeg razdoblja	0	0
Premije osiguranja	0	15.776
Unaprijed plaćeni troškovi održavanja	0	343.780
	56.230.903	63.812.733

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. rujna 2010. godine iznosila je:

Neto rezultat	62.524.716,00
Broj dionica	2.820.070,00
Gubitak po dionici	22,17

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 28,53 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 25,51 kune (najniža cijena) do 33,98 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 30. rujna 2010. god. iznosi 90.581 tisuće kuna.

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

Deset najvećih dioničara na dan 30.09.2010. god :

Dioničar	Vrijednost udjela u tis. kn	%udjela
MARTIĆ MATIJA (1/1)	1.859.569	65,94
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	134.500	4,77
HANŽEKOVIĆ MARIJAN (1/1)	133.962	4,75
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN	99.788	3,54
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	97.891	3,47
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ	76.582	2,72
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	42.809	1,52
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	40.950	1,45
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	30.301	1,07
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI ZA PIM	25.121	0,89

028. DUGOROČNE OBVEZE

	30.09.2010.	30.09.2009.
Obveze s osnova zajmova	53.952.015	64.569.128
Obveze prema kreditnim institucijama	181.597.747	225.076.105
	235.549.762	289.645.233

029. KRATKOROČNE OBVEZE

	30.09.2010.	30.09.2009.
Obveze s osnove zajmova	0	1.815.000
Obveze prema kreditnim institucijama	272.537.564	209.776.459
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	81.454.254	36.139.247
Obveze po izdatim obveznicama	260.422.813	258.961.563
Obveze prema dobavljačima	138.973.710	157.365.234
Ostale kratkoročne obveze	24.359.474	14.075.716
	777.747.815	678.133.219

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.

	30.09.2010.	30.09.2009.
Nominalna vrijednost	250.000.000	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	-4.749.062	-6.210.312
Obveze po osnovi obračunatih kamata	15.171.875	15.171.875
	260.422.813	258.961.563

OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	30.09.2010.	30.09.2009.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	121.279.894	127.718.549
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	11.131.582	7.551.605
Obračunate nedospjele fakture	6.562.234	22.095.081
	138.973.710	157.365.234

OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	30.09.2010.	30.09.2009.
Obveze prema zaposlenima	2.611.449	2.497.637
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	7.149.009	5.465.405
Ostale obveze	14.599.016	6.112.674
	24.359.474	14.075.716

030. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	30.09.2010.	30.09.2009.
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	10.919.817	8.259.000
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u inozemstvu	3.719.015	2.191.359
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	840.004	773.455
	15.478.837	11.223.814

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	
	30.09.2010.	30.09.2009.	30.09.2010.	30.09.2009.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	181.670	157.548	-22.043	-18.427
USD	226	2.054	-110	-931
CHF				
GPB				
	181.896	159.602	-22.153	-19.358

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	
	30.09.2010.	30.09.2009.	30.09.2010.	30.09.2009.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	18.167	15.755	-2.204	-1.843
USD	23	205	-11	-93
CHF				
GPB				
	18.190	15.960	-2.215	-1.936

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 395,9 mio kn, te je izloženost Društvo kamatnom riziku značajna. Porast kamatnih stopa od 1% utječe na porast finansijskih rashoda za 3,96 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
30.09.2010.				
Beskamatne obveze	161.075			161.075
Kamatne obveze	671.431	168.489	19.741	859.661
	832.506	168.489	19.741	1.020.736

30.09.2009.				
Beskamatne obveze	196.742			196.742
Kamatne obveze	247.770	358.016	196.761	802.547
	444.512	358.016	196.761	999.289

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 138.974 tisuća kuna za razdoblje siječanj – rujan 2010. godine (157.365 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
30.09.2010.				
Beskamatna imovina	84.341			84.341
Kamatna imovina	349	30.691	35.886	66.926
	84.690	30.691	35.886	151.267

30.09.2009.				
Beskamatna imovina	106.130			106.130
Kamatna imovina	28.978	10.589	7.960	47.527
	135.108	10.589	7.960	153.657

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

Matija Martić Jadranka Suručić