

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

30.6.2011

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-PODMatični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **36004425025**Tvrtka izdavatelja: **OT-OPTIMA TELEKOM d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10010****BUZIN**Ulica i kućni broj: **BANI 75A**Adresa e-pošte: info@optima.hrInternet adresa: www.optima.hrŠifra i naziv općine/grada: **133**Šifra i naziv županije: **21**Broj zaposlenih: **375**

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **DA**Šifra NKD-a: **6110**

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

OPTIMA DIRECT d.o.o.**Buje****03806014****OPTIMA TELEKOM d.o.o.****Koper, Republika Slovenija****02236133**

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **01/5492 027**Telefaks: **01/5492 019**Adresa e-pošte: svetlana.kundovic@optima-telekom.hrPrezime i ime: **MATIJA MARTIĆ, JADRANKA SURUČIĆ**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.06.2011.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	449.614.021	456.409.556
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	36.940.874	28.557.391
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	36.940.874	28.557.391
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	394.932.699	382.135.237
1. Zemljište	011	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	012	21.436.562	20.840.701
3. Postrojenja i oprema	013	320.682.526	330.210.669
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	68.659	520.157
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	91.630	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	51.696.588	29.922.657
8. Ostala materijalna imovina	018	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	019	886.643	570.962
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	17.685.440	45.716.928
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	17.685.440	45.716.928
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	55.008	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	110.755.829	86.245.538
I. ZALIHE (036 do 042)	035	6.702.590	3.260.628
1. Sirovine i materijal	036	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	6.702.590	3.260.628
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	77.876.119	81.200.608
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	75.106.410	80.044.332
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	46.471	42.883
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	310.851	451.042
6. Ostala potraživanja	049	2.412.387	662.351
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	24.928.806	521.266
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	24.928.806	521.266
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	1.248.314	1.263.036
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	56.862.103	51.656.309
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	617.231.953	594.311.403
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	1.013.162.599	1.009.331.738

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	-394.946.424	-442.199.637
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	28.200.700	28.200.700
II. KAPITALNE REZERVE	064	194.354.000	194.354.000
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	0	0
1. Zakonske rezerve	066	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-578.836.676	-641.773.252
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	578.836.676	641.773.252
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-38.708.597	-22.981.085
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	38.708.597	22.981.085
VII. MANJINSKI INTERES	078	44.149	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	1.338.578	2.796.143
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	409.736	1.867.301
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	928.842	928.842
3. Druga rezerviranja	082	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	246.317.286	575.351.690
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	55.817.164	44.845.007
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	190.500.122	530.506.683
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	749.811.575	439.294.441
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	0	1.722.654
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	347.533.343	2.465.017
4. Obveze za predujmove	097	0	8.130.081
5. Obveze prema dobavljačima	098	135.978.154	161.790.629
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	254.354.375	255.815.625
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	2.599.055	2.507.319
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	6.934.696	6.841.245
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	2.411.952	21.871
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	14.710.938	19.068.766
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	617.231.953	594.311.403
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	1.013.162.599	1.009.331.738
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	-394.946.424	-442.199.637
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 30.06.2011.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	222.176.399	112.852.191	234.454.377	119.097.860
1. Prihodi od prodaje	112	220.068.948	111.788.040	232.379.389	117.958.968
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.107.451	1.064.151	2.074.988	1.138.892
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	219.848.650	112.823.641	223.965.771	112.930.354
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	154.075.261	73.965.814	159.533.069	80.356.305
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.646.999	2.285.945	1.074.967	546.668
b) Troškovi prodane robe	118	3.151.967	1.506.893	6.867.827	3.600.970
c) Ostali vanjski troškovi	119	148.276.295	70.172.976	151.590.275	76.208.667
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	24.743.050	15.905.482	25.023.074	12.625.470
a) Neto plaće i nadnice	121	13.846.551	9.133.141	14.055.184	7.085.965
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	7.381.634	4.516.802	7.331.664	3.701.934
c) Doprinosi na plaće	123	3.514.865	2.255.539	3.636.226	1.837.571
4. Amortizacija	124	25.855.318	13.336.608	27.457.541	13.978.001
5. Ostali troškovi	125	5.314.479	1.794.468	5.647.566	2.762.400
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	9.860.542	7.821.269	6.304.521	3.208.178
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	9.860.542	7.821.269	6.304.521	3.208.178
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	5.054.178	3.357.745	4.190.894	2.427.765
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	5.054.178	3.357.745	4.190.894	2.427.765
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	46.089.475	22.939.417	37.660.586	19.240.205
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	46.089.475	22.939.417	37.660.586	19.240.205
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	1.049	1.049	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	227.230.577	116.209.936	238.645.271	121.525.625
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	265.939.174	135.764.107	261.626.357	132.170.559
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-38.708.597	-19.554.171	-22.981.086	-10.644.934
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	38.708.597	19.554.171	22.981.086	10.644.934
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-38.708.597	-19.554.171	-22.981.086	-10.644.934
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	38.708.597	19.554.171	22.981.086	10.644.934
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-38.708.597	-19.554.171	-22.981.086	-10.644.934
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-38.708.597	-19.554.171	-22.981.086	-10.644.934
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-38.708.597	-19.554.171	-22.981.086	-10.644.934
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 30.06.2011.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-38.708.597	-22.981.086
2. Amortizacija	002	25.855.318	27.457.541
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	57.725.059	22.863.350
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	2.290.172	418.484
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	3.323.181
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	47.161.952	31.081.470
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	813.108	1.962.655
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	58.358.017	2.737.660
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	59.171.125	4.700.315
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	26.381.155
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	12.009.173	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	
3. Novčani primici od kamata	017	0	
4. Novčani primici od dividendi	018	0	
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	31.567.690	16.789.668
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	10.451.263	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	42.018.953	16.789.668
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	42.018.953	16.789.668
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	18.997.393	2.838.276
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	18.997.393	2.838.276
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	-31.163.552	12.382.642
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	-31.163.552	12.382.642
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	50.160.945	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	9.544.366
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	47.121
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	3.867.181	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	2.618.867	1.215.915
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	47.121
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	3.867.181	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	-1.248.314	1.263.036

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2011 do 30.6.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	28.200.700	28.200.700
2. Kapitalne rezerve	002	194.354.000	194.354.000
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-578.836.676	-641.773.252
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-38.708.597	-22.981.085
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	-394.990.573	-442.199.637
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	-394.990.573	-442.199.637
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

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.

OT-Optima Telekom d.d. je dana 6. srpnja 2006. godine postalo stopostotnim vlasnikom Optima Grupa Holdinga d.o.o., koja se 23. rujna Glavna djelatnosti Optima Direct d.o.o. je trgovina i pružanje raznovrsnih usluga koje se većinom odnose na sektor telekomunikacija.

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

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

Ulaganja u pridružena društva na 30.06.2011.

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

Transakcije unutar grupe odvijaju se prema tržišnim uvjetima.

Osoblje

Društvo je na dan 30. lipnja 2011. godine imala 375 zaposlenika.

UPRAVA I NADZORNI ODBOR

Članovi Uprave Društva u 2011. godini:

Matija Martić	Predsjednik Društva
Goran Jovičić	Član
Jadranka Suručić	Član

Članovi Nadzornog odbora Društva:

Nada Martić	Predsjednica
Ivan Martić	Član i Zamjenik Predsjednice od 06.06.2011.
Zrinka Vuković Berić	Članica od 06.06. 2011.
Duško Grabovac	Član od 06.06.2011.

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 2011. god. sastavljeni su temeljem računovodstvenih politika prezentiranih i objavljenih u revidiranim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2010. god. na Zagrebačkoj burzi d.d. dana 06.04. 2011. god.

U razdoblju siječanj – lipanj 2011.god. nije bilo promjena u računovodstvenim politikama i računovodstvenim procjenama na osnovu kojih su sastavljeni revidirani konsolidirani financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2010.god.

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 30. lipnja 2011. godine bio je 7,373946 kuna za 1 EUR i 5,127205 kuna za 1 USD.

112. PRIHODI OD PRODAJE

	30.06.2011.	30.06.2010.
Prihodi od javne govorne usluge	128.333.398	145.421.212
Prihodi od interkonekcijskih usluga	43.974.379	33.528.619
Prihodi od internetskih usluga	33.161.645	26.272.085
Podatkovne usluge	10.167.925	9.582.140
Multimedijalne usluge	4.469.034	1.036.297
Najam i prodaja opreme	1.108.661	964.847
Prihodi od prodaje roba i usluga	5.051.380	38.968
Prihodi od trgovinskog zastupanja	2.972.029	0
Ostale usluge	3.140.938	3.224.781
	<u>232.379.389</u>	<u>220.068.948</u>

113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	30.06.2011.	30.06.2010.
Prihodi od naplate starih potraživanja	1.515.691	1.030.078
Prihod od najma - sustav naplate	0	90.790
Prihod od naplaćenih penala i sl	0	76.630
Prihod od davanja u naravi	212.592	213.981
Ostali prihodi	346.705	695.972
	<u>2.074.988</u>	<u>2.107.451</u>

116. MATERIJALNI TROŠKOVI

	30.06.2011.	30.06.2010.
Troškovi materijala	1.074.967	2.646.999
Trošak prodanih roba i usluga	6.867.827	3.151.967
Troškovi usluga	0	676.472
Troškovi održavanja	6.809.473	8.021.091
Marketinške usluge	3.619.180	992.528
Troškovi fakturiranja	3.474.479	5.094.337
Troškovi najma i zakupa vodova	21.419.104	20.973.229
Intelektualne i druge usluge	1.468.933	1.004.789
Režijski troškovi	4.632.469	1.837.521
Troškovi privlačenja kupaca	7.425.252	6.440.589
Troškovi naknade priključenja parica	30.586.916	30.304.383
Troškovi telekomunikacija	68.618.405	67.928.419
Usluge rezidencijalne prodaje	2.304.069	2.431.267
Ostali troškovi	1.231.995	2.571.670
	<u>159.533.069</u>	<u>154.075.261</u>

120. TROŠKOVI OSOBLJA

	30.06.2011.	30.06.2010.
Neto plaće	14.055.184	13.846.551
Porezi i doprinosi iz plaća	7.331.664	7.381.634
Porezi i doprinosi na plaće	3.636.226	3.514.865
	<u>25.023.074</u>	<u>24.743.050</u>

Broj zaposlenih na dan 30. lipnja 2011.	375	381
---	-----	-----

124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	30.06.2011.	30.06.2010.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	5.048.961	5.396.595
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	22.408.580	20.458.723
	27.457.541	25.855.318

125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	30.06.2011.	30.06.2010.
Naknade troškova zaposlenima	1.203.321	976.103
Troškovi reprezentacije	422.024	303.198
Premije osiguranja	833.291	959.925
Bankovne usluge	1.749.380	1.362.770
Porezi, doprinosi i članarine	525.415	897.440
Troškovi prodane i rashodovane imovine	11.592	472.006
Darovi i sponzorstva	104.750	38.000
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	0	82.206
Ostali troškovi	797.793	222.831
	5.647.566	5.314.479

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.

126. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE

Vrijednosno usklađenje utvrđuje se na kraju obračunskog razdoblja ukoliko postoji dokaz da se potraživanja od kupaca neće moći naplatiti radi značajnih financijskih poteškoća kod klijenta, raskida ugovora i ovrhe, kad postoji velika vjerojatnost stečaja i sl.

131. FINANCIJSKI PRIHODI

	30.06.2011.	30.06.2010.
Prihodi od kamata	2.943.163	2.800.512
Pozitivne tečajne razlike	1.247.731	2.253.666
	4.190.894	5.054.178

137. FINANCIJSKI RASHODI

	30.06.2011.	30.06.2010.
Rashodi od kamata	36.928.758	44.750.088
Rashodi od naknada	371.798	359.193
Negativne tečajne razlike	360.030	980.194
	37.660.586	46.089.475

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

Do smanjenje rashoda od kamata došlo je uslijed smanjenja kamatnih stopa koje su postignute reprogramom kredita u 2010. godini

003. NEMATERIJALNA IMOVINA

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 01.01. 2011.god.	8.187.690	77.752.928		85.940.618
Povećanje		1.189.096		1.189.096
Prijenos u upotrebu				0
Prodaja i rashodi				0
Stanje na dan 30.06.2011	8.187.690	78.942.024	0	87.129.714
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 01.01. 2011.god.	1.385.174	52.138.188		53.523.362
Amortizacija tekuće godine	136.325	4.912.636		5.048.961
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 30.06.2011	1.521.499	57.050.824	0	58.572.323
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST				
Na dan 30.06.2011.	6.666.191	21.891.200	0	28.557.391

010. MATERIJALNA IMOVINA

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA, OPREMA, ALATI I POGONSKI INVENTAR	VOZILA	UMJETNIČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST								
Stanje na dan 01.01. 2011.god.	23.269	25.523.821	483.838.300	126.055	46.822	41.904.067	3.767.834	555.230.168
Povećanje			770.867			15.865.508	177.117	16.813.492
Prijenos u upotrebu			26.657.822			-27.846.918		-1.189.096
Prodaja i rashodi		-3.335	-41.694					-45.029
Stanje na dan 30.06.2011	23.269	25.520.486	511.225.295	126.055	46.822	29.922.657	3.944.951	570.809.535
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
Stanje na dan 01.01. 2011.god.	0	4.357.228	158.646.766	72.997	0	0	3.209.930	166.286.921
Amortizacija tekuće godine		322.557	21.909.359	12.605			164.059	22.408.580
Prodaja i rashodi			-21.203					-21.203
Amortizacija na dan 30.06.2011	0	4.679.785	180.534.922	85.602	0	0	3.373.989	188.674.298
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST								
Na dan 30.06.2011	23.269	20.840.701	330.690.373	40.453	46.822	29.922.657	570.962	382.135.237

020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	30.06.2011.	30.06.2010.
Kreditni odobreni vlasniku društva	12.540.030	11.821.192
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	33.188.221	5.921.443
Dugoročni depoziti	3.414.961	3.331.291
	49.143.212	21.073.926
Vrijednosno usklađenje	-3.426.284	-3.388.486
	45.716.928	17.685.440

Kreditni odobreni trgovačkim društvima odnose se na kredite odobrene tvrtki OSN INŽENJERING d.o.o. uz kamatnu stopu od 11,5% i s dospijecom 13.08.2012. god. (kredit u iznosu od 2,83 mil kn) i 30.04.2013. god. (kredit u iznosu od 26,94 mil kuna)

Dugoročni depoziti uključuju dva garantna devizna depozita u Zagrebačkoj banci d.d. po osnovi izdavanje bankarske garancije za kupnju i instalaciju telekomunikacijske opreme i dospijevaju 16.02.2015.god. i 23.02.2015.godine, te depozita u BKS banci i dospijeva 31.03.2012. godine

043. POTRAŽIVANJA

	30.06.2011.	30.06.2010.
Potraživanja od kupaca	80.044.332	75.106.410
Potraživanja od zaposlenih	42.883	46.471
Potraživanja od države i državnih institucija	451.042	310.851
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	333.776	729.637
Potraživanja za predujmove	288.544	1.534.813
Ostala potraživanja	40.031	147.937
	81.200.608	77.876.119

045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	30.06.2011.	30.06.2010.
Potraživanja od kupaca u zemlji	95.860.626	79.928.250
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	13.400.590	8.918.601
	109.261.216	88.846.851
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-29.216.884	-13.740.441
	80.044.332	75.106.410

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	30.06.2011.
01. siječanj 2011. godine	25.368.267
Otpisano tijekom godine	-861.173
Naplaćeno tijekom godine	-1.378.508
Rezervirano tijekom godine	6.088.298
Završno stanje	<u>29.216.884</u>

Starosna struktura potraživanja Društva:

	30.06.2011.
Nedospjelo	56.724.821
do 120 dana	32.567.310
120 - 360 dana	5.400.999
preko 360 dana	14.568.086
	<u>109.261.216</u>

056. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	30.06.2011.	30.06.2010.
Krediti	113.530	24.271.430
Depoziti	521.266	900.876
	634.796	25.172.306
Vrijednosno usklađenje	-113.530	-243.500
	<u>521.266</u>	<u>24.928.806</u>

058. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI

	30.06.2011.	30.06.2010.
Stanje na kunskim računima	640.914	964.291
Stanje na dviznim računim	606.153	277.361
Novac u blagajni	15.969	6.662
	<u>1.263.036</u>	<u>1.248.314</u>

059. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	30.06.2011.	30.06.2010.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	45.722.883	50.583.645
Troškovi izdavanja obveznica	1.403.086	2.207.460
Unaprijed plaćeni troškovi	4.530.340	4.070.998
Obračunati prihodi budućeg razdoblja	0	0
Premije osiguranja	0	0
Unaprijed plaćeni troškovi održavanja	0	0
	<u>51.656.309</u>	<u>56.862.103</u>

063. 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

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 2011. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	22.981.086
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	8,15

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 13,73 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 32,00 kune (najniža cijena) do 45 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 30. lipnja 2011. god. iznosi 123.745 tisuće kuna.

U razdoblju siječanj-lipanj 2011.god. Društvo nije otkupljivalo izdane dionice, odnosno ne posjeduje trezorske dionice.

Deset najvećih dioničara na dan 30.06.2011. god :

Dioničar	Vrijednost udjela u tis. Kn	%udjela
MARTIĆ MATIJA (1/1)	18.596	65,94
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	1.570	5,57
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	1.345	4,77
HANŽEKOVIĆ MARIJAN (1/1)	1.340	4,75
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	979	3,47
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND (1/1)	766	2,72
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1,52
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	318	1,13
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	303	1,07
JOVIČIĆ GORAN (1/1)	202	0,72

083. DUGOROČNE OBVEZE

	30.06.2011.	30.06.2010.
Obveze s osnova zajmova	44.845.007	55.817.164
Obveze prema kreditnim institucijama	530.506.683	190.500.122
	575.351.690	246.317.286

093. KRATKOROČNE OBVEZE

	30.06.2011.	30.06.2010.
Obveze s osnove zajmova	1.722.654	0
Obveze prema kreditnim institucijama	1.800.000	277.243.741
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	665.017	70.289.602
Obveze po izdanim obveznicama	255.815.625	254.354.375
Obveze prema dobavljačima	161.790.629	135.978.154
Obveze prema zaposlenima	2.507.319	2.599.055
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	6.841.245	6.934.696
Ostale obveze	8.151.952	2.411.952
	439.294.441	749.811.575

099. 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 dana 1. veljače 2011. godine.

	30.06.2011.	30.06.2010.
Nominalna vrijednost	250.000.000	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	-3.653.125	-5.114.375
Obveze po osnovi obračunatih kamata	9.468.750	9.468.750
	255.815.625	254.354.375

098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	30.06.2011.	30.06.2010.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	145.335.662	126.113.194
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	5.954.987	7.791.973
Obračunate nedospjele fakture	<u>10.499.980</u>	<u>2.072.987</u>
	<u>161.790.629</u>	<u>135.978.154</u>

102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE

	30.06.2011.	30.06.2010.
Obveze za porez na dodanu vrijednost	4.533.368	4.201.233
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.842.602	1.822.691
Obveze za ostale poreze i doprinose	465.275	910.772
	<u>6.841.245</u>	<u>6.934.696</u>

106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	30.06.2011.	30.06.2010.
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	12.440.666	11.567.495
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	3.041.945	2.289.732
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	2.919.899	853.711
Ostali obračunati troškovi	<u>666.256</u>	<u>0</u>
	<u>19.068.766</u>	<u>14.710.938</u>

3. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Tijekom razdoblja Društvo je većinu svojih financijskih instrumenata koristilo za financiranje poslovanja. Financijski instrumenti uključuju zajmove, mjenice, novac i likvidna sredstva te druge razne instrumente, kao što su potraživanja od kupaca i obveze prema dobavljačima, koji proizlaze izravno iz redovnog poslovanja.

Upravljanje valutnim rizikom

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

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

	Obveze		Imovina	
	30.06.2011.	30.06.2010.	30.06.2011.	30.06.2010.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	571.652	185.237	-24.521	-17.071
USD	3.539	3.769	-0,93	-127
CHF				
GPB				
	<u>575.191</u>	<u>189.006</u>	<u>-24.522</u>	<u>-17.198</u>

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 2011. 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	
	30.06.2011. u tis. kuna	30.06.2010. u tis. kuna	30.06.2011. u tis. kuna	30.06.2010. u tis. kuna
EUR	57.165	18.524	-2.452	-1.707
USD	354	377	0	-13
CHF				
GPB				
	57.519	18.901	-2.452	-1.720

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 371,31 mio kn, te je izloženost Društvo kamatnom riziku značajna.

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

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 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
30.06.2011.				
Beskamatne obveze	172.450			172.450
Kamatne obveze	50.084	781.114	4.157	835.355
	222.534	781.114	4.157	1.007.805
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

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 161.791 tisuća kuna za razdoblje siječanj – lipanj 2011. godine (135.978 tisuće kuna za isto razdoblje u 2010. 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
31.06.2011.				
Beskamatna imovina	82.013			82.013
Kamatna imovina	573	33.126	12.540	46.239
	82.586	33.126	12.540	128.252
31.06.2010.				
Beskamatna imovina	77.589			77.589
Kamatna imovina	4.068	3.331	11.821	19.220
	81.657	3.331	11.821	96.809

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

Matija Martić

Jadranka Suručić