

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

30.06.2011.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-PODMatični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **36004425025**Tvrtka izdatelja: **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: **188**

(krajem izvještajnog razdoblja)

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

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **01/5492 027**Telefaks: **01/**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 izdatelja.

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	470.314.173	473.551.381
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	35.935.432	27.951.223
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	35.935.432	27.951.223
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	381.217.601	369.274.757
1. Zemljište	011	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	012	14.504.642	14.091.784
3. Postrojenja i oprema	013	314.033.780	324.173.192
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	25.857	446.072
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	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	570.961
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	53.161.140	76.325.401
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	19.279.314	19.280.895
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	23.694.429	19.185.640
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	10.187.397	37.858.866
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	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	109.487.232	85.114.254
I. ZALIHE (036 do 042)	035	6.428.733	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	6.428.733	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	76.941.784	80.114.574
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		0
2. Potraživanja od kupaca	045	74.398.590	79.113.666
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	41.739	41.222
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	150.957	242.248
6. Ostala potraživanja	049	2.350.498	717.438
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	24.923.806	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	24.923.806	521.266
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	1.192.909	1.217.786
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	56.862.103	51.011.987
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	636.663.508	609.677.622
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	590.064.398	1.009.331.738

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	-371.601.094	-422.402.837
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	-553.595.946	-619.250.046
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	553.595.946	619.250.046
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-40.559.848	-25.707.491
1. Dobit poslovne godine	076	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	40.559.848	25.707.491
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	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	570.599.591
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	525.754.584
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	746.216.650	440.282.215
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	3.298.366	9.652.808
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	0	1.722.650
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	347.066.968	2.465.017
4. Obveze za predujmove	097	0	8.130.081
5. Obveze prema dobavljačima	098	132.478.606	155.322.767
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	1.592.064	1.730.389
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	5.369.317	5.421.007
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	2.056.954	21.871
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	14.392.088	18.402.510
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	636.663.508	609.677.622
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	590.064.398	1.009.331.738
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
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	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	218.109.014	111.322.221	226.780.404	115.483.817
1. Prihodi od prodaje	112	215.256.844	110.002.010	223.806.599	113.994.950
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.852.170	1.320.211	2.973.805	1.488.867
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	218.409.897	112.365.953	219.622.776	110.108.141
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	161.168.917	81.508.321	163.715.925	81.937.441
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.316.631	1.955.577	870.954	436.575
b) Troškovi prodane robe	118	3.130.576	1.485.502	2.298.610	1.123.971
c) Ostali vanjski troškovi	119	155.721.710	78.067.242	160.546.361	80.376.895
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	17.514.557	8.676.989	18.218.973	9.236.355
a) Neto plaće i nadnice	121	9.390.597	4.677.187	9.840.294	4.986.956
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	5.632.923	2.768.091	5.727.502	2.902.690
c) Doprinosi na plaće	123	2.491.037	1.231.711	2.651.177	1.346.709
4. Amortizacija	124	25.177.115	12.658.405	26.782.632	13.643.256
5. Ostali troškovi	125	4.688.766	1.700.969	4.842.472	2.324.658
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	9.860.542	7.821.269	6.062.774	2.966.431
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	9.860.542	7.821.269	6.062.774	2.966.431
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	5.760.456	3.658.640	4.544.877	2.597.544
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	897.382	396.791	562.134	277.751
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	4.863.074	3.261.849	3.982.743	2.319.793
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	46.019.421	22.883.361	37.409.996	19.125.921
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	139	46.019.421	22.883.361	37.409.996	19.125.921
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	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	223.869.470	114.980.861	231.325.281	118.081.361
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	264.429.318	135.249.314	257.032.772	129.234.062
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-40.559.848	-20.268.453	-25.707.491	-11.152.701
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	40.559.848	20.268.453	25.707.491	11.152.701
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-40.559.848	-20.268.453	-25.707.491	-11.152.701
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	40.559.848	20.268.453	25.707.491	11.152.701
DODATAK RDG-u (popunjavanje 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 (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-40.559.848	-20.268.453	-25.707.491	-11.152.701
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	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	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-40.559.848	-20.268.453	-25.707.491	-11.152.701
DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

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	-40.559.848	-25.707.491
2. Amortizacija	002	25.177.115	26.782.632
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	64.150.968	26.369.080
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	1.013.605	0
5. Smanjenje zaliha	005	1.948.740	418.484
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	2.065.527
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	51.730.580	29.928.232
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	1.166.466
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	16.709.123	3.182.340
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	16.709.123	4.348.806
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	35.021.457	25.579.426
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	466.514	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	120.624	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	587.138	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	12.434.667	16.793.127
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	12.434.667	16.793.127
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	11.847.529	16.793.127
NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	5.300.684	2.838.272
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	5.300.684	2.838.272
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	29.797.131	11.554.827
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	29.797.131	11.554.827
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	038	24.496.447	8.716.555
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	69.744
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	1.322.519	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	2.515.428	1.148.042
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	69.744
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	1.322.519	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.192.909	1.217.786

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	-553.595.946	-619.250.046
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-65.654.100	-25.707.491
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	-396.695.346	-422.402.837
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		
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.

Osoblje

Društvo je na dan 30. lipnja 2011. godine imala 188 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	128.421.670	142.060.128
Prihodi od interkonekcijskih usluga	43.974.379	33.528.619
Prihodi od internetskih usluga	33.162.059	26.272.085
Podatkovne usluge	10.167.925	9.582.140
Multimedijalne usluge	4.469.034	1.036.297
Najam i prodaja opreme	1.108.787	964.847
Ostale usluge	2.502.746	1.812.728
	223.806.599	215.256.844

113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	30.06.2011.	30.06.2010.
Prihodi od otpisa starih obveza	1.515.691	1.020.082
Prihod od najma - sustav naplate	888.578	654.951
Prihod od naplaćenih penala i sl	0	76.630
Prihod od davanja u naravi	194.447	200.708
Ostali prihodi	375.089	899.799
	<u>2.973.805</u>	<u>2.852.170</u>

116. MATERIJALNI TROŠKOVI

	30.06.2011.	30.06.2010.
Troškovi materijala	870.954	2.316.631
Trošak prodanih roba i usluga	2.298.610	3.130.576
Troškovi usluga	0	191.323
Troškovi održavanja	6.786.985	7.916.953
Marketinške usluge	3.610.896	991.728
Troškovi fakturiranja	3.474.479	5.004.337
Troškovi najma i zakupa vodova	21.897.144	21.513.043
Intelektualne i druge usluge	1.384.244	929.220
Režijski troškovi	4.397.792	1.741.097
Troškovi privlačenja kupaca	11.063.595	9.493.428
Troškovi naknade priključenja parica	30.586.916	30.304.383
Troškovi telekomunikacija	68.601.721	67.928.418
Usluge rezidencijalne prodaje	8.017.050	7.734.300
Ostali troškovi	725.539	1.973.480
	<u>163.715.925</u>	<u>161.168.917</u>

120. TROŠKOVI OSOBLJA

	30.06.2011.	30.06.2010.
Neto plaće	9.840.294	9.390.597
Porezi i doprinosi iz plaća	5.727.502	5.632.923
Porezi i doprinosi na plaće	2.651.177	2.491.037
	<u>18.218.973</u>	<u>17.514.557</u>

Broj zaposlenih na dan 30. lipnja 2011. 188 183

124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	30.06.2011.	30.06.2010.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	4.849.324	5.196.958
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	21.933.308	19.980.157
	<u>26.782.632</u>	<u>25.177.115</u>

125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	30.06.2011.	30.06.2010.
Naknade troškova zaposlenima	728.934	523.669
Troškovi reprezentacije	372.558	240.999
Premije osiguranja	729.191	914.708
Bankovne usluge	1.737.271	1.345.159
Porezi, doprinosi i članarine	491.021	875.518
Troškovi prodane i rashodovane imovine	3.069	472.006
Darovi i sponzorstva	100.750	38.000
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	0	82.206
Ostali troškovi	679.678	196.501
	<u>4.842.472</u>	<u>4.688.766</u>

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 iz odnosa s povezanim poduzetnicima	562.134	897.382
Prihodi od kamata	2.764.144	2.617.294
Pozitivne tečajne razlike	1.218.599	2.245.780
	4.544.877	5.760.456

137. FINANCIJSKI RASHODI

	30.06.2011.	30.06.2010.
Rashodi od kamata	36.699.464	44.680.537
Rashodi od naknada	371.798	359.193
Negativne tečajne razlike	338.734	979.691
	37.409.996	46.019.421

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	75.756.560		83.944.250
Povećanje		1.189.096		1.189.096
Prijenos u upotrebu				0
Prodaja i rashodi				0
Stanje na dan 30.06.2011	8.187.690	76.945.656	0	85.133.346
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 01.01. 2011.god.	1.385.174	50.947.625		52.332.799
Amortizacija tekuće godine	136.325	4.712.999		4.849.324
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 30.06.2011	1.521.499	55.660.624	0	57.182.123
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST				
Na dan 30.06.2011.	6.666.191	21.285.032	0	27.951.223

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	16.514.322	474.276.111	126.055	46.822	41.904.067	3.767.834	536.658.480
Povećanje			753.571			15.865.508	177.117	16.796.196
Prijenos u upotrebu			26.657.822			-27.846.918		-1.189.096
Prodaja i rashod			-5.776					-5.776
Stanje na dan 30.06.2011	23.269	16.514.322	501.681.728	126.055	46.822	29.922.657	3.944.951	552.259.804
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
Stanje na dan 01.01. 2011.god.		2.216.110	155.555.408	72.997			3.209.931	161.054.446
Amortizacija tekuće godine		206.428	21.550.216	12.605			164.059	21.933.308
Prodaja i rashodi			-2.707					-2.707
Amortizacija na dan 30.06.2011	0	2.422.538	177.102.917	85.602	0	0	3.373.990	182.985.047
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST								
Na dan 30.06.2011	23.269	14.091.784	324.578.811	40.453	46.822	29.922.657	570.961	369.274.757

020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	30.6.2011	30.6.2010
Kreditni odobreni vlasniku društva	4.681.967	4.323.149
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	31.302.228	4.035.450
Dugoročni depoziti	3.414.963	3.331.291
	39.399.158	11.689.890
Vrijednosno usklađenje	-1.540.292	-1.502.493
	37.858.866	10.187.397
Zajmovi povezanim poduzećima	19.185.640	23.694.429
Zajmovi i depoziti	57.044.506	33.881.826
Udjeli u povezanim poduzećima	19.280.895	19.279.314
	76.325.401	53.161.140

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

021. 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 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 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.

043. POTRAŽIVANJA

	30.06.2011.	30.06.2010.
Potraživanja od kupaca	79.113.666	74.398.590
Potraživanja od zaposlenih	41.222	41.739
Potraživanja od države i državnih institucija	242.248	150.957
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	333.776	729.637
Potraživanja za predujmove	344.348	1.534.813
Ostala potraživanja	39.314	86.048
	80.114.574	76.941.784

045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	30.06.2011.	30.06.2010.
Potraživanja od kupaca u zemlji	91.506.650	79.201.627
Potraživanja od kupaca povezana poduzeća	298.683	315.963
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	13.400.590	5.738.561
	105.205.923	85.256.151
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-26.092.257	-10.857.561
	79.113.666	74.398.590

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	30.06.2011.
01. siječanj 2011. godine	22.485.387
Otpisano tijekom godine	-1.102.920
Naplaćeno tijekom godine	-1.378.508

Rezervirano tijekom godine	6.088.298
Završno stanje	<u>26.092.257</u>

Starosna struktura potraživanja Društva:

	30.06.2011.
Nedospjelo	52.798.497
do 120 dana	32.499.957
120 - 360 dana	5.258.608
preko 360 dana	14.648.861
	<u>105.205.923</u>

056. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	30.06.2011.	30.06.2010.
Krediti	30.000	24.182.930
Depoziti	521.266	900.876
	<u>551.266</u>	<u>25.083.806</u>
Vrijednosno usklađenje	-30.000	-160.000
	<u>521.266</u>	<u>24.923.806</u>

058. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI

	30.06.2011.	30.06.2010.
Stanje na kuskim računima	598.013	931.333
Stanje na dviznim računima	603.805	254.996
Novac u blagajni	15.968	6.580
	<u>1.217.786</u>	<u>1.192.909</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	3.886.018	4.070.998
Obračunati prihodi budućeg razdoblja	0	0
Premije osiguranja	0	0
Unaprijed plaćeni troškovi održavanja	0	0
	<u>51.011.987</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	25.707.491
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	9,12

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 14,38 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 32,00 kune (najniža cijena) do 45,00 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 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	525.754.584	190.500.122
	570.599.591	246.317.286

093. KRATKOROČNE OBVEZE

	30.06.2011.	30.06.2010.
Obveze s osnove zajmova	1.722.650	0
Obveze prema kreditnim institucijama	1.800.000	276.777.366
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 povezanim poduzećima	9.652.808	3.298.366
Obveze prema dobavljačima	155.322.767	132.478.606
Obveze prema zaposlenima	1.730.389	1.592.064
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	5.421.007	5.369.317
Ostale obveze	8.151.952	2.056.954
	440.282.215	746.216.650

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	140.514.520	122.613.646
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	4.308.267	7.791.973
Obračunate nedospjele fakture	10.499.980	2.072.987
	155.322.767	132.478.606

102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE

	30.06.2011.	30.06.2010.
Obveze za porez na dodanu vrijednost	3.572.593	3.351.135
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.411.544	1.380.824
Obveze za ostale poreze i doprinose	436.870	637.357
	5.421.007	5.369.317

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	11.248.645
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
	18.402.510	14.392.088

3. FINACIJSKI INSTRUMENTI

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

Upravljanje valutnim rizikom

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

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

	Obveze		Imovina	
	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	566.900	184.801	-24.521	-17.071
USD	3.539	3.769	-0,93	-127
CHF				
GPB				
	570.439	188.570	-24.522	-17.198

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	
	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	56.690	18.480	-2.452	-1.707
USD	354	377	0	-13
CHF				
GPB				
	57.044	18.857	-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 366,56 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
30.6.2011.				
Beskamatne obveze	174.858			174.858
Kamatne obveze	49.101	779.148	2.355	830.604
	223.959	779.148	2.355	1.005.462
30.6.2010.				
Beskamatne obveze	144.794			144.794
Kamatne obveze	404.299	416.744	26.695	847.738
	549.093	416.744	26.695	992.532

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 155.323 tisuća kuna za razdoblje siječanj – lipanj 2011. godine (132.479 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
30.6.2011.				
Beskamatna imovina	81.090			81.090
Kamatna imovina	2.371	38.025	17.170	57.566
	83.461	38.025	17.170	138.656
30.6.2010.				
Beskamatna imovina	78.135			78.135
Kamatna imovina	29.116	8.006	21.684	58.806
	107.251	8.006	21.684	136.941

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