

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

30.09.2011.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**Matični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj  
(OIB): **36004425025**Tvrtka izdavateljca: **OT-OPTIMA TELEKOM d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10010****BUZIN**Ulica i kućni broj: **BANI 75A**Adresa e-pošte: [info@optima.hr](mailto:info@optima.hr)Internet adresa: [www.optima.hr](http://www.optima.hr)Šifra 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.hr](mailto:svetlana.kundovic@optima-telekom.hr)Prezime 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 30.09.2011.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	462.457.755	462.871.127
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	34.035.267	25.733.033
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	34.035.267	25.733.033
3. Goodwill	<b>006</b>	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	374.881.124	364.253.812
1. Zemljište	<b>011</b>	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	14.401.427	13.988.569
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	307.166.483	332.504.546
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	21.364	339.720
5. Biološka imovina	<b>015</b>	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	52.505.481	16.818.931
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	716.278	531.955
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	53.541.364	72.884.282
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	19.280.184	19.301.930
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	23.885.716	14.702.713
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	10.375.464	38.879.639
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>	0	0
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	115.309.270	91.081.319
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	6.411.179	3.919.745
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	0	0
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	0	0
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	6.411.179	3.919.745
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>	0	0
7. Biološka imovina	<b>042</b>	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	82.015.619	85.344.447
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	0	0
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	79.638.449	83.997.635
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	38.235	43.638
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	182.724	192.823
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	2.156.211	1.110.351
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	25.069.550	571.737
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	25.069.550	571.737
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	1.812.922	1.245.390
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	56.211.554	65.899.495
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	633.978.579	619.851.941
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	591.187.733	1.036.631.473

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	-393.565.962	-447.168.770
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	28.200.700	28.200.700
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	194.354.000	194.354.000
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	0	0
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	0	0
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>	0	0
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-553.595.946	-619.250.046
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	553.595.946	619.250.046
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-62.524.716	-50.473.424
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	0	0
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	62.524.716	50.473.424
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	1.338.578	2.796.143
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	409.736	1.867.301
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>	928.842	928.842
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	235.549.762	576.640.955
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	53.952.015	46.377.442
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	181.597.747	530.263.513
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>	0	0
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>	0	0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	775.295.950	449.207.896
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	3.817.610	11.210.956
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	81.454.254	4.750.771
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	272.344.160	7.592.247
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	0	8.130.081
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	135.578.333	148.558.118
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	260.422.813	261.884.063
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	1.567.418	1.725.765
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	5.512.346	5.340.127
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	<b>103</b>	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	14.599.016	15.768
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	15.360.251	38.375.717
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	633.978.579	619.851.941
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	591.187.733	1.036.631.473
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromesečje	Kumulativno	Tromesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	334.951.004	116.841.990	350.959.950	124.179.546
1. Prihodi od prodaje	112	329.643.500	114.386.656	346.057.792	122.251.193
2. Ostali poslovni prihodi	113	5.307.504	2.455.334	4.902.158	1.928.353
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	333.283.853	114.873.956	340.012.845	120.390.069
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	250.332.134	89.163.217	256.953.501	93.237.577
a) Troškovi sirovina i materijala	117	3.749.601	1.432.970	1.334.629	463.675
b) Troškovi prodane robe	118	4.408.411	1.277.835	3.540.070	1.241.460
c) Ostali vanjski troškovi	119	242.174.122	86.452.412	252.078.802	91.532.441
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	26.388.970	8.874.413	27.457.669	9.238.696
a) Neto plaće i nadnice	121	14.104.317	4.713.720	14.812.577	4.972.283
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	8.437.889	2.804.966	8.644.312	2.916.810
c) Doprinosi na plaće	123	3.846.764	1.355.727	4.000.780	1.349.603
4. Amortizacija	124	37.945.684	12.768.569	40.968.769	14.186.137
5. Ostali troškovi	125	6.750.780	2.062.014	7.244.969	2.402.497
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	11.866.285	2.005.743	7.387.937	1.325.163
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	11.866.285	2.005.743	7.387.937	1.325.163
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	6.916.159	1.155.703	6.174.298	1.629.420
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	1.346.025	448.643	814.480	252.346
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	5.570.134	707.060	5.359.818	1.377.075
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
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	71.108.026	25.088.605	67.594.827	30.184.831
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	71.108.026	25.088.605	67.594.827	30.184.831
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	0	0	0	0
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	0	0	0	0
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>	0	0	0	0
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	0	0	0	0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	341.867.163	117.997.693	357.134.248	125.808.966
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	404.391.879	139.962.561	407.607.672	150.574.900
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-62.524.716	-21.964.868	-50.473.424	-24.765.933
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	62.524.716	21.964.868	50.473.424	24.765.933
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	0	0	0	0
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-62.524.716	-21.964.868	-50.473.424	-24.765.933
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	62.524.716	21.964.868	50.473.424	24.765.933
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	-62.524.716	-21.964.868	-50.473.424	-24.765.933
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	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
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>	0	0	0	0
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	-62.524.716	-21.964.868	-50.473.424	-24.765.933
<b>DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-62.524.715	-50.473.424
2. Amortizacija	002	37.945.684	40.968.769
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	30.427.224
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	10.534.295	
5. Smanjenje zaliha	005	1.966.294	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	465.287	20.231.984
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>-11.613.155</b>	<b>41.154.553</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	4.060.230	6.396.339
3. Povećanje zaliha	010	0	240.633
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.592.228	16.160.265
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>6.652.458</b>	<b>22.797.237</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>18.357.316</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>18.265.613</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	630.953	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	-753.148	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>-122.195</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	14.280.451	23.740.129
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	510.309	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>14.790.760</b>	<b>23.740.129</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>14.912.955</b>	<b>23.740.129</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
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	32.476.065	10.993.624
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>32.476.065</b>	<b>10.993.624</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	0	5.513.463
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
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>0</b>	<b>5.513.463</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>32.476.065</b>	<b>5.480.161</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	97.348
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	702.503	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	2.515.425	1.148.042
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	97.348
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	702.503	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.812.922	1.245.390

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2011 do 30.9.2011

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	-50.473.424
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	-396.695.346	-447.168.770
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		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	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. rujna 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
Marijan Hanžeković	Član i Zamjenik Predsjednice do 06.06.2011.
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. rujna 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 – rujan 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. Vazeći tečaj hrvatske valute na dan 30. rujna 2011. godine bio je 7,492023 kuna za 1 EUR i 5,493894 kuna za 1 USD.

## 112. PRIHODI OD PRODAJE

	30.09.2011.	30.09.2010.
Prihodi od javne govorne usluge	192.601.601	207.483.412
Prihodi od interkonekcijskih usluga	73.716.328	58.191.596
Prihodi od internetskih usluga	50.497.519	42.543.021
Podatkovne usluge	15.844.051	14.947.444
Multimedijalne usluge	7.425.093	2.347.351
Najam i prodaja opreme	2.153.298	1.369.035
Ostale usluge	3.819.902	2.761.641
	<b>346.057.792</b>	<b>329.643.500</b>

**113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<b>30.09.2011.</b>	<b>30.09.2010.</b>
Prihodi od otpisa starih obveza	2.727.718	1.249.292
Prihod od najma - sustav naplate	1.336.690	982.922
Prihod od naplaćenih penala i sl	0	76.630
Prihod od davanja u naravi	293.767	296.092
Ostali prihodi	543.983	2.702.568
	<b><u>4.902.158</u></b>	<b><u>5.307.504</u></b>

**116. MATERIJALNI TROŠKOVI**

	<b>30.09.2011.</b>	<b>30.09.2010.</b>
Troškovi materijala	1.334.629	3.749.601
Trošak prodanih roba i usluga	3.540.070	4.408.411
Troškovi usluga	0	0
Troškovi održavanja	10.408.740	12.197.260
Marketinške usluge	4.964.780	1.445.333
Troškovi fakturiranja	5.307.732	6.772.347
Troškovi najma i zakupa vodova	33.310.523	32.266.041
Intelektualne i druge usluge	2.227.915	1.345.579
Režijski troškovi	6.705.161	2.666.879
Troškovi privlačenja kupaca	17.017.356	14.748.716
Troškovi naknade priključenja parica	44.832.012	46.178.622
Troškovi telekomunikacija	114.240.006	109.787.051
Usluge rezidencijalne prodaje	11.932.050	11.550.120
Ostali troškovi	1.132.527	3.216.174
	<b><u>256.953.501</u></b>	<b><u>250.332.134</u></b>

**120. TROŠKOVI OSOBLJA**

	<b>30.09.2011.</b>	<b>30.09.2010.</b>
Neto plaće	14.812.577	14.104.317
Porezi i doprinosi iz plaća	8.644.312	8.437.889
Porezi i doprinosi na plaće	4.000.780	3.846.764
	<b><u>27.457.669</u></b>	<b><u>26.388.970</u></b>

Broj zaposlenih na dan 30. rujna 2011. 188 179

**124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE**

	<b>30.09.2011.</b>	<b>30.09.2010.</b>
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	7.307.115	7.249.846
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	33.661.654	30.695.838
	<b><u>40.968.769</u></b>	<b><u>37.945.684</u></b>

**125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<b>30.09.2011.</b>	<b>30.09.2010.</b>
Naknade troškova zaposlenima	1.061.599	681.680
Troškovi reprezentacije	589.034	409.182
Premije osiguranja	1.205.426	1.305.412
Bankovne usluge	2.454.709	2.020.029
Porezi, doprinosi i članarine	744.432	1.181.841
Troškovi prodane i rashodovane imovine	6.937	688.591
Darovi i sponzorstva	148.105	40.000
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	0	82.206
Ostali troškovi	1.034.727	341.839
	<b><u>7.244.969</u></b>	<b><u>6.750.780</u></b>

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**

	30.09.2011.	30.09.2010.
Prihodi od kamata iz odnosa s povezanim poduzetnicima	814.480	1.346.025
Prihodi od kamata	4.218.760	4.007.346
Pozitivne tečajne razlike	1.141.058	1.562.788
	<b>6.174.298</b>	<b>6.916.159</b>

**137. FINANCIJSKI RASHODI**

	30.09.2011.	30.09.2010.
Rashodi od kamata	57.933.209	69.167.603
Rashodi od naknada	576.968	536.846
Negativne tečajne razlike	9.084.650	1.403.577
	<b>67.594.827</b>	<b>71.108.026</b>

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. Negativne tečajne razlike porasle su kao posljedica deprecijacije kune u odnosu na valutu EUR u izvještajnom periodu i postojanja dugoročnih obveza vezanih valutnom klauzulom.

**003. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>				
Stanje na dan 01.01. 2011.god.	8.187.690	75.756.560		83.944.250
Povećanje		1.428.697		1.428.697
Prijenos u upotrebu				0
Prodaja i rashodi				0
Stanje na dan 30.09.2011	8.187.690	77.185.257	0	85.372.947
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>				
Stanje na dan 01.01. 2011.god.	1.385.174	50.947.625		52.332.799
Amortizacija tekuće godine	204.488	7.102.627		7.307.115
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 30.09.2011	1.589.662	58.050.252	0	59.639.914
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>				
Na dan 30.09.2011.	6.598.028	19.135.005	0	25.733.033

**010. MATERIJALNA IMOVINA**

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA, OPREMA, ALATI I POGONSKI INVENTAR	VOZILA	UMJETNIČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>								
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			769.410			22.729.243	215.394	23.714.047
Prijenos u upotrebu			46.385.682			-47.814.379		-1.428.697
Prodaja i rashod			-9.737					-9.737
Stanje na dan 30.09.2011	23.269	16.514.322	521.421.466	126.055	46.822	16.818.931	3.983.228	558.934.093
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>								
Stanje na dan 01.01. 2011.god.		2.216.110	155.555.408	72.997			3.209.931	161.054.446
Amortizacija tekuće godine		309.643	33.092.226	18.443			241.342	33.661.654
Prodaja i rashodi			-35.819					-35.819
Amortizacija na dan 30.09.2011	0	2.525.753	188.611.815	91.440	0	0	3.451.273	194.680.281
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>								
Na dan 30.09.2011	23.269	13.988.569	332.809.651	34.615	46.822	16.818.931	531.955	364.253.812

## 020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	30.09.2011.	30.09.2010.
Kreditni odobreni vlasniku društva	4.777.012	4.410.910
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	32.198.004	4.110.898
Dugoročni depoziti	3.469.641	3.376.941
	<b>40.444.657</b>	<b>11.898.749</b>
Vrijednosno usklađenje	<b>-1.565.018</b>	<b>-1.523.285</b>
	<b>38.879.639</b>	<b>10.375.464</b>
<b>Zajmovi povezanim poduzećima</b>	14.702.713	23.885.716
<b>Zajmovi i depoziti</b>	<b>53.582.352</b>	<b>34.261.180</b>
<b>Udjeli u povezanim poduzećima</b>	19.301.930	19.280.184
	<b>72.884.282</b>	<b>53.541.364</b>

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 2,91 mio kn) i 30.04.2013. god. (kredit u iznosu od 27,72 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.

Društvo je kao jedini vlasnik dana 16. kolovoza 2011. godine osnovalo društvo Optima telekom za upravljanje nekretninama i savjetovanje d.o.o., koje u izvještajnom periodu nije poslovalo, odnosno trenutno je u mirovanju

Ulaganja u pridružena društva na 30.09.2011.

Podružnice	Postotak u vlasništvu
Optima Direct d.o.o., Hrvatska	100%
Optima Telekom d.o.o., Slovenija	100%
Optima telekom za upravljanje nekretninama i savjetovanje d.o.o.	100%

Transakcije unutar grupe odvijaju se prema tržišnim uvjetima.

## 043. POTRAŽIVANJA

	30.09.2011.	30.09.2010.
Potraživanja od kupaca	83.997.635	79.638.449
Potraživanja od zaposlenih	43.638	38.235
Potraživanja od države i državnih institucija	192.823	182.724
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	333.776	729.646
Potraživanja za predujmove	771.671	1.406.194
Ostala potraživanja	4.904	20.371
	<b>85.344.447</b>	<b>82.015.619</b>

## 045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	30.09.2011.	30.09.2010.
Potraživanja od kupaca u zemlji	94.732.222	84.723.749
Potraživanja od kupaca povezana poduzeća	0	0
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	15.288.894	10.779.775
	<b>110.021.116</b>	<b>95.503.524</b>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<b>-26.023.481</b>	<b>-15.865.075</b>
	<b>83.997.635</b>	<b>79.638.449</b>

**Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja**

	<b>30.09.2011.</b>
01. siječanj 2011. godine	22.485.387
Otpisano tijekom godine	-1.666.777
Naplaćeno tijekom godine	-2.208.590
Rezervirano tijekom godine	7.413.461
<b>Završno stanje</b>	<b><u>26.023.481</u></b>

**Starosna struktura potraživanja Društva:**

	<b>30.09.2011.</b>
Nedospjelo	60.071.334
do 120 dana	21.006.643
120 - 360 dana	12.349.860
preko 360 dana	16.593.279
	<b><u>110.021.116</u></b>

**056. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI**

	<b>30.09.2011.</b>	<b>30.09.2010.</b>
Krediti	30.000	24.886.015
Depoziti	571.737	343.535
	<b><u>601.737</u></b>	<b><u>25.229.550</u></b>
Vrijednosno usklađenje	<b>-30.000</b>	<b>-160.000</b>
	<b><u>571.737</u></b>	<b><u>25.069.550</u></b>

**058. NOVAC U BANC I BLAGAJNI**

	<b>30.09.2011.</b>	<b>30.09.2010.</b>
Stanje na kuskim računima	448.606	1.280.016
Stanje na dviznim računim	787.389	522.545
Novac u blagajni	9.395	10.361
	<b><u>1.245.390</u></b>	<b><u>1.812.922</u></b>

**059. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA**

	<b>30.09.2011.</b>	<b>30.09.2010.</b>
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	43.357.429	49.869.919
Troškovi izdavanja obveznica	1.285.198	2.096.096
Unaprijed plaćeni troškovi	21.256.868	4.245.539
	<b><u>65.899.495</u></b>	<b><u>56.211.554</u></b>

**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 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 2011. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	50.473.424
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	<b>17,90</b>

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 22,17 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 25,00 kune ( najniža cijena) do 42,56 kuna ( najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 30.rujna 2011. god. iznosi 76.114 tisuće kuna.

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

Deset najvećih dioničara na dan 30.09.2011. 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	1.605	5,69
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZAGREBAČKA BANKA D.D./DF	1.385	4,91
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	1.345	4,77
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	979	3,47
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OBVEZNI	766	2,72
MIROVINSKI FOND (1/1)		
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1,52
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	303	1,07
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	224	0,80
JOVIČIĆ GORAN (1/1)	202	0,72

### 083. DUGOROČNE OBVEZE

	30.09.2011.	30.09.2010.
Obveze s osnova zajmova	46.377.442	53.952.015
Obveze prema kreditnim institucijama	530.263.513	181.597.747
	<b>576.640.955</b>	<b>235.549.762</b>

### 093. KRATKOROČNE OBVEZE

	30.09.2011.	30.09.2010.
Obveze s osnove zajmova	4.750.771	0
Obveze prema kreditnim institucijama	1.800.000	272.344.160
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	5.792.247	81.454.254
Obveze po izdanim obveznicama	261.884.063	260.422.813
Obveze prema povezanim poduzećima	11.210.956	3.817.610
Obveze za predujmove	8.130.081	0
Obveze prema dobavljačima	148.558.118	135.578.333
Obveze prema zaposlenima	1.725.765	1.567.418
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	5.340.127	5.512.346
Ostale obveze	15.768	14.599.016
	<b>449.207.896</b>	<b>775.295.950</b>

### 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.

	30.09.2011.	30.09.2010.
Nominalna vrijednost	250.000.000	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	-3.287.812	-4.749.062
Obveze po osnovi obračunatih kamata	15.171.875	15.171.875
	<b>261.884.063</b>	<b>260.422.813</b>

### 098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	30.09.2011.	30.09.2010.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	132.699.388	119.085.580
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	5.423.907	9.930.518
Obračunate nedospjele fakture	10.434.823	6.562.235
	<b>148.558.118</b>	<b>135.578.333</b>

**102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE**

	<b>30.09.2011.</b>	<b>30.09.2010.</b>
Obveze za porez na dodanu vrijednost	3.444.180	3.639.276
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.400.456	1.365.956
Obveze za ostale poreze i doprinose	495.491	507.114
	<b>5.340.127</b>	<b>5.512.346</b>

**106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA**

	<b>30.09.2011.</b>	<b>30.09.2010.</b>
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	15.941.242	10.801.231
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	4.559.669	3.719.015
Odgođeni prihodi	14.750.000	0
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.124.806	840.005
	<b>38.375.717</b>	<b>15.360.251</b>

**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.

	<b>Obveze</b>		<b>Imovina</b>	
	<b>30.09.2011.</b>	<b>30.09.2010.</b>	<b>30.09.2011.</b>	<b>30.09.2010.</b>
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	581.547	180.275	-26.221	-21.892
USD	3.143	226	0	-110
CHF				
GPB				
	<b>584.690</b>	<b>180.501</b>	<b>-26.221</b>	<b>-22.002</b>

**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.

	<b>Obveze</b>		<b>Imovina</b>	
	<b>30.09.2011.</b>	<b>30.09.2010.</b>	<b>30.09.2011.</b>	<b>30.09.2010.</b>
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	58.155	18.027	-2.622	-2.189
USD	314	23	0	-11
CHF				
GPB				
	<b>58.469</b>	<b>18.050</b>	<b>-2.622</b>	<b>-2.200</b>

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 367,66 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 dospjeća potraživanja i obveza.

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

Tablice u nastavku prikazuju dospjeća ugovornih obveza Društva iskazanih u bilanci na kraju izvještajnog razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama na datum dospjeća. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>30.09.2011.</b>				
Beskamatne obveze	169.641			169.641
Kamatne obveze	49.855	798.701	2.312	850.868
	<b>219.496</b>	<b>798.701</b>	<b>2.312</b>	<b>1.020.509</b>
<b>30.09.2010.</b>				
Beskamatne obveze	161.075			161.075
Kamatne obveze	671.233	168.489	19.741	859.463
	<b>832.308</b>	<b>168.489</b>	<b>19.741</b>	<b>1.020.538</b>

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 155.323 tisuća kuna za razdoblje siječanj – rujan 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 dospjeća financijske imovine Društva iskazane u bilanci na kraju izvještajnog razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini na datum dospjeća. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>30.09.2011.</b>				
Beskamatna imovina	86.397			86.397
Kamatna imovina	2.478	38.687	12.989	54.154
	<b>88.875</b>	<b>38.687</b>	<b>12.989</b>	<b>140.551</b>
<b>30.09.2010.</b>				
Beskamatna imovina	83.829			83.829
Kamatna imovina	344	30.691	28.297	59.332
	<b>84.173</b>	<b>30.691</b>	<b>28.297</b>	<b>143.161</b>

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