

Godišnje financijsko izvješće 2010. godine

31.03.2011.

Sadržaj

0 Optima Telekomu	5
Glavna obilježja grupe	8
Trendovi u hrvatskom gospodarstvu i utjecaj na Optimu	10
Tržišna strategija	11
Segment privatnih korisnika	11
Prebacivanje korisnika na mrežu Optima Telekoma	12
Poslovni segment	13
Veleprodaja	15
Odnosi s drugim operatorima	15
Ukupni trošak interkonekcija	16
Prihodi od prodaje telekomunikacijskih usluga	17
Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA	30
Dobit prije oporezivanja - EBT	30
Kapitalna ulaganja u 2010. godini	19
Tržišni potencijal	20
Optička mreža	23
Optima Direct d.o.o.	25
Regulatorno okruženje	27
Korporativno upravljanje	28
Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	29
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	30
Kazalo pojmova	31

O Optima Telekomu

OT – Optima Telekom d.d (u nastavku: Optima) prvi je i najveći alternativni pružatelj usluga fiksne telefonije u Republici Hrvatskoj i drugi fiksni telekomunikacijski operator na hrvatskom tržištu. U šestoj godini komercijalnog rada, Optima je prisutna na hrvatskom tržištu s potpunim spektrom telekomunikacijskih usluga u više od 100 hrvatskih gradova.

Trrenutni tržišni potencijal od preko pola milijuna priključaka povezan je putem više od 2.300 km vlastite optičke mreže. Korporativna kultura Optime podržava inovativnost, lojalnost, učenje, poduzetnost i želju za pobjedom svakog zaposlenika, a sve to prepoznaju i naši vjerni korisnici kojih je više od **270.000**. Početkom veljače 2007. godine Optima je na tržište plasirala obveznice u vrijednosti 250 milijuna kuna, a već pune tri godine redovne dionice Optime uvrštene su i na službeno tržište Zagrebačke burze.

- Nadzorni odbor: Nada Martić - predsjednica, Marijan Hanžeković - član, Ivan Martić - član
- Uprava: Matija Martić - predsjednik, Goran Jovičić - član, Jadranka Suručić - član
- ŽR: 2360000-1101848050 otvoren kod Zagrebačke banke d.d
- Trgovački sud u Zagrebu
- OIB: 36004425025
- MBS: 040035070
- MB: 0820431
- Temeljni kapital iznosi: 28.200.700,00 kuna
- Broj dionica: 2.820.070, svaka nominalnog iznosa od 10,00 kuna

O Optima Telekomu

Optima Telekom regije i centri

SREDIŠNJICA -UPRAVA DRUŠTVA

OT-Optima Telekom d.d.

Bani 75a, Buzin, Zagreb

10 000 Zagreb, Hrvatska

Tel. +385 1 54 92 699

Fax. +385 1 54 92 019

REGIJA SJEVER

OT-Optima Telekom d.d.

Bani 75a, Buzin

10 000 Zagreb, Hrvatska

Tel. +385 1 54 92 301

Fax. +385 1 54 92 309

REGIJA ISTOK

OT-Optima Telekom d.d.

Županijska 21/I

31 000 Osijek, Hrvatska

Tel. +385 31 492 999

Fax. +385 31 210 459

OT Centar

Lorenza Jäger 2, Osijek

Tel. +385 31 554 602

Tel. +385 31 554 603

Fax. +385 31 554 495

REGIJA ZAPAD

OT-Optima Telekom d.d.
Andrije Kačića Miošića 13
51 000 Rijeka, Hrvatska

Tel. +385 51 492 799
Fax. +385 51 492 709

OT Centar

Andrije Kačića Miošića 13
Rijeka

Tel. +385 51 554 651

REGIJA JUG

OT-Optima Telekom d.d.
Trg Hrvatske bratske zajednice 8/II
21 000 Split, Hrvatska

Tel. +385 21 492 899
Fax. +385 21 492 829

OT Centar

7. domobranske pukovnije 1/3, Zadar
Ivana Matijaševića 14, Dubrovnik

Tel. +385 23 492 860
Tel. +385 20 220 640

**Uz OT-Optima Telekom d.d. za telekomunikacije, u sastavu
Grupe 2010. godine su i članice:**

Optima Direct d.o.o.	Optima-Telekom d.o.o.
Trg Josipa Broza Tita 1	Ulica 15.maja 21
52 460 Buje	6 000 Koper
Republika Hrvatska	Republika Slovenija

Glavna obilježja grupe

- EBITDA je značajno poboljšana za **135,0%** u odnosu na 2009. i u 2010. iznosi **53,4** mil. HRK
- EBT iznosi **-62,6** mil. HRK, što pokazuje nastavak trenda **smanjenja ukupnog gubitka za 48,5** mil. HRK
- Smanjenje poslovnih konsolidiranih prihoda za **6,4** mil HRK (**1,4%**) uz istovremeno smanjenje poslovnih rashoda za **38,1** mil HRK (**7,8%**) u odnosu na 2009. godinu
- Prihodi od telekomunikacijskih usluga u 2010. godini u odnosu na isto razdoblje prošle godine bilježe neznatno smanjenje od **0,5%**
- Prihodi od internet usluga su u odnosu na isto razdoblje 2009. godine porasli za **38,6%**, prihodi od podatkovnih usluga zabilježili su rast od **17,1%**, dok su prihodi od javne govorne usluge porasli za **2,3%**
- Reprogramirane su kratkoročne obveze kreditora Zagrebačka banka d.d. i Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. u dugoročne obveze, što je pozitivno utjecalo na strukturu pasive na dan 31. prosinca 2010.
- Broj LLU korisnika porastao je za **13,8%** (s **90.844** na **103.351** korisnika)
- Najveći porast od **8,3%** je u segmentu kućanstava. Prihod u SOHO segmentu je porastao za **5,2%**, dok su se prihodi od velikih korisnika, te malih i srednjih poslovnih korisnika smanjili za **1,6%** odnosno **4%**
- Rastao je i broj kolokacija za **6,6%** što u 2010. godinu iznosi **257** kolokacija
- Povećan je broj potencijalno dostupnih priključaka za **0,7%** (sa **677.024** broja na **681.740** priključaka što čini **44%** tržišta aktivnih priključaka fiksne telefonije)

	2009	2010	2010/ 2009
Ukupni prihodi	467.433	459.592	(1,7%)
EBITDA	22.718	53.378	135,0%
EBT	(111.085)	(62.618)	(43,6%)
	31.12.2009.	31.12.2010./ 31.12.2009.	31.12.2010.
Ukupan broj korisnika OT-a			
Broj govornih kanala*	277.299	-1,9%	271.937
Broj korisnika na vlastitoj mreži LLU	90.844	13,8%	103.351
Broj OptiDSL korisnika na vlastitoj mreži LLU	45.188	30,2%	58.818
Broj OptiTV korisnika na vlastitoj mreži LLU	2.677	266,1%	9.800
Broj instaliranih kolokacija	241	6,6%	257
Sjever	77	5,2%	81
Zapad	42	7,1%	45
Istok	47	8,5%	51
Jug	75	6,7%	80

* Govorni kanal je osnovna jedinica za prijenos glasa ili podataka. Broj govornih kanala određuje koliko se razgovora može istovremeno odvijati na jednom telefonskom priključku. Telefonski priključak je fizički spoj korisnika na telekomunikacijsku mrežu. Telefonski priključak može imati jedan ili više govornih kanala.

Matija Martić - predsjednik Uprave

“Ova godina je, kao i prethodna 2009., bila vrlo izazovna za našu zemlju u cjelini, ali s obzirom da smo predvidjeli pritisak koji će recesija izvršiti na naše poslovanje, godinu smo započeli s prioritetom zaštite prihoda i marži.

Zadovoljstvo mi je izjaviti da je naša strategija bila djelotvorna te smo ostvarili stabilne rezultate koji odražavaju visoku kvalitetu usluga i strogu kontrolu troškova. Naši rezultati, koji se prije svega odražavaju u smanjenju gubitka za 48,5 mil. HRK i povećanju EBIDTA za 30,7 mil. HRK, daje nam za pravo da očekujemo da ćemo i u 2011. godini nastaviti istim tempom.”

Trendovi u hrvatskom gospodarstvu i utjecaj na Optimu

U 2010. godini ostvaren je pad BDP-a* od -1,4% u odnosu na isto razdoblje 2009. godine. Na takav pad najveći je utjecaj među kategorijama potrošnje imala smanjena vrijednost bruto investicija u fiksni kapital, te smanjena osobna potrošnja (-1,6%).

U studenom 2010. godine broj nezaposlenih je porastao ponovno do 319 tisuća osoba. U 2010. godini prosječna mjesečna bruto plaća po zaposlenom iznosila 7.679 kn što je 0,4% realno manje nego u istom razdoblju prethodne godine.

I nadalje nema naznaka poboljšanja likvidnosti u realnom sektoru: U prosincu 2010. iznos nepodmirenih naloga dosegao je rekordnu razinu od 35,9 milijardi kuna. Ujedno je znatno povećan i broj poslovnih subjekata s blokiranim računima, time je ukupni broj poslovnih subjekata koji nisu u stanju podmirivati svoje tekuće obveze dosegao novi rekord od 75.700.

U odnosu na zadnju pretkriznu 2008. godinu, stanje je značajno pogoršano: iznos blokada je veći za čak 94% (ili za 17,3 milijardi kuna), a broj blokiranih poslovnih subjekata za 44% (ili za 23.300), a broj zaposlenih u njima za 32% (18.000).

Unatoč gospodarskoj krizi i nastavljenom povećanju broja nezaposlenih i pada bruto plaća u Hrvatskoj, Optima nije pribjegla smanjivanju plaća zaposlenika i otpuštanju zaposlenika, već se fokusirala na restrukturiranje troškova poslovanja, promijenila strukturu poslovnih prihoda i usprkos tome, zadržala približno jednaku razinu prihoda.

	2009.	2010.
Broj zaposlenih	387	376
Troškovi plaća	28,4 mil HRK	27,6 mil HRK

* Bruto domaći proizvod, makroekonomski indikator koji pokazuje vrijednost proizvedenih dobara i usluga neke zemlje tijekom zadane godine, izraženo u novčanim jedinicama

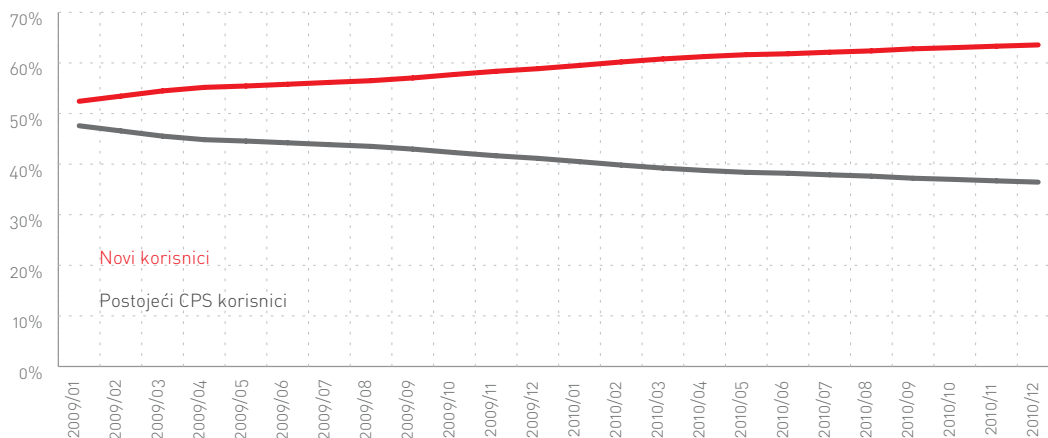
Tržišna strategija

Segment privatnih korisnika

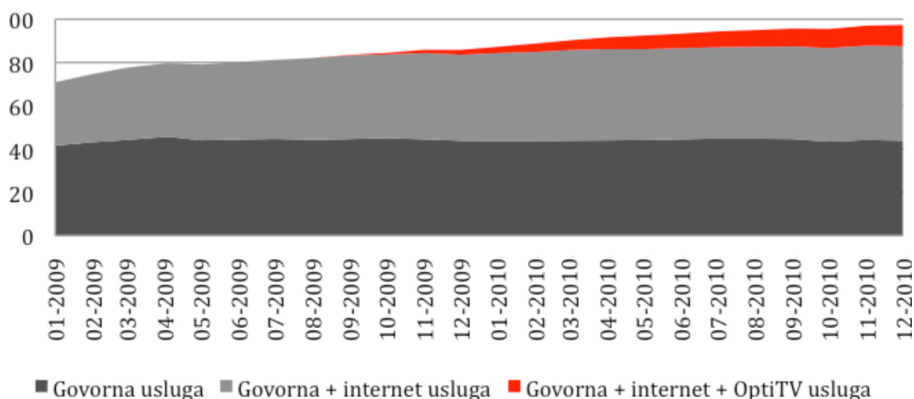
Nakon pokretanja usluge OptiTV koje je krajem 2009. godine zaokružila ponudu usluga privatnim korisnicima u 2010. godini nastavljen je trend prodaje usluga temeljenih na ULL-u koji je usmjeren u tri pravca aktivnosti:

- Ugovaranje novih korisnika
- Prebacivanje postojećih Optiminih korisnika koji već koriste uslugu CPS-a* (tzv. migracija)
- Ugovaranje dodatnih usluga postojećim korisnicima, prvenstveno OptiDSL i OptiTV usluge (tzv. Upsell)

Rezultat takvih aktivnosti vidljiv je kao rast prihoda od prodaje usluga privatnim korisnicima. Osim rasta prihoda, rezultat takvih prodajnih aktivnosti rezultirao je i povećanjem bruto marže.



BROJ UGOVORA ZA POTPUNI PRELAZAK NA OPTIMU



PRIVATNI KORISNICI

* eng. Carrier Pre Selection - usluga predodabira operatora podrazumijeva usluge gdje krajnji korisnik i dalje zadržava pretplatu kod postojećeg operatora (HT) dok same cijene razgovora plaća Optima Telekomu

Tržišna strategija

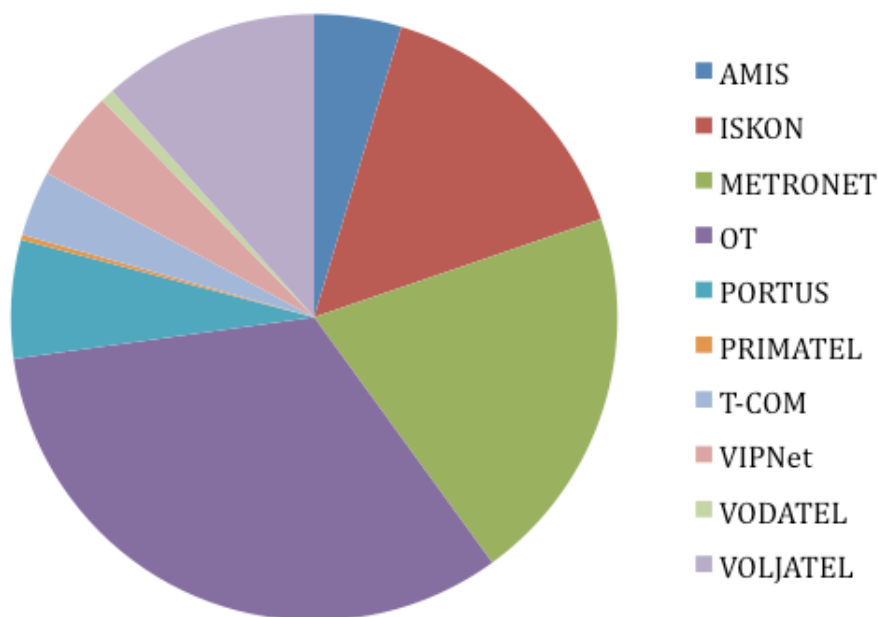
Prebacivanje korisnika na mrežu Optima Telekoma

U 2010. godini ugovoreno je **26.768** ugovora za potpuni prelazak na Optiminu mrežu.

Takvim trendom Optima nastavlja planiranu strategiju migracije postojećih korisnika CPS usluga i ugovaranja novih korisnika na vlastitu mrežu.

Na temelju javno dostupnih podataka prenesenih brojeva (CADB*) Hrvatske agencije za poštu i elektroničke komunikacije (HAKOM), koja dnevno bilježi status svake transakcije tijekom postupka prijenosa broja, te sadrži podatke potrebne za usmjerenje poziva prema prenesenom broju, vidljivo je da je Optima daleko najuspješniji pružatelj telekomunikacijskih usluga u nepokretnoj mreži prema migriranju korisnika na vlastitu mrežu.

Ukupni podaci o prenosivosti telefonskih brojeva pokazuju prelazak **141.240** brojeva na Optiminu mrežu, što je **32,8%** od ukupnog broja migriranih brojeva u nepokretnoj mreži i jedan od značajnih pokazatelja prepoznavanja novih operatora i spremnosti na promjene korištenja telekomunikacijskih usluga od strane hrvatskih građana, a time i liberalizacije hrvatskog telekomunikacijskog tržišta u cjelini.



UDJELI OPERATORA U BROJU PRENESENIH TELEFONSKIH BROJEVA (IZVOR: HAKOM)

* Centralna baza prenesenih brojeva Hrvatske agencije za poštu i elektroničke komunikacije

Tržišna strategija

Poslovni segment

U dijelu poslovnih korisnika veliki utjecaj na rezultate imaju trenutačne gospodarske prilike, prikazane u dijelu trendova u hrvatskom gospodarstvu, koji su se na telekomunikacijsko tržište odrazile kroz pritisak na cijenu, pad količine minuta ali i veliki broj stečajeva i nelikvidnost poslovnih subjekata.

Takve prilike za posljedicu su imale pad prihoda u KA i SME segmentu, odnosno korisnici iz KA i SME segmenta značajno su reducirali svoje poslovne aktivnosti (smanjivanje broja zaposlenih, reduciranje mreže poslovnica) što se direktno odrazilo na pad količine minuta u javnoj nepokretnoj mreži kao i reduciranje količine ostalih telekomunikacijskih usluga.

Kao odgovor na takve tržišne trendove početkom 2010. godine Optima je snažno krenula u prodajne aktivnosti najširem tržišnom segmentu, tzv. SOHO segmentu i to iz dva razloga:

- U segmentu SOHO korisnika postoji veliki potencijal koji je Optimi dostupan putem ULL-a
- Spajanjem korisnika na ULL kapitaliziraju se postojeća ulaganja u ULL mrežu

Upravo usmjerenost na SOHO segment rezultirala je pojačanim prodajnim aktivnostima ali i razvojem usluga koje ciljaju ovaj tržišni segment.

Ovakvim pristupom Optima je pokazala da je tvrtka koja je spremno dočekala tržišne (ne) prilike, te se unatoč recesiji prilagodila novim tržišnim uvjetima i minimalni pad prihoda, u višim segmentima, amortizirala orijentacijom prema nižoj tržišnoj niši.

Rezultat takve poslovne strategije je i prilagodba tržištu s uslugama koje su razvijene kako bi se ponudile visokokvalitetne usluge nižim tržišnim segmentima.

Razvojem usluge OptimaLAN ured korisnicima se nudi mogućnost korištenja najmodernije telekomunikacijske opreme bez dodatnih troškova investicija.

OptimaLAN ured omogućuje korištenje do tri analogne i do osam IP telefonskih linija s pripadajućim IP uređajima, bilo koju od raspoloživih ADSL pristupnih brzina uz neograničeni promet, te 25 e-mail adresa i 1GB prostora za elektroničku poštu. Ovom uslugom

mogućnosti IP telefonije približile su se gotovo svim tržišnim segmentima a da je pri tom cijena korištenja ostala prihvatljiva.

Tijekom 2010. Optima nastavlja prisutnost u turizmu, trgovini, prijevozu i visokom obrazovanju. Veliki poslovni korisnici su najviše zastupljeni u djelatnostima:

- Hoteli
- Intelektualne usluge
- Mediji na nacionalnoj i regionalnoj razini
- Financijske institucije
- Intelektualne usluge
- Transport
- Trgovina
- Turizam
- Udruge
- Ugostiteljstvo
- Veleposlanstva i strana predstavništva
- Zdravstvo
- Znanost

Optima je također u 2010. godini sudjelovala u procesu javne nabave te ugovarala poslove s javnim institucijama pristupivši ukupno 41 javnom nadmetanju.

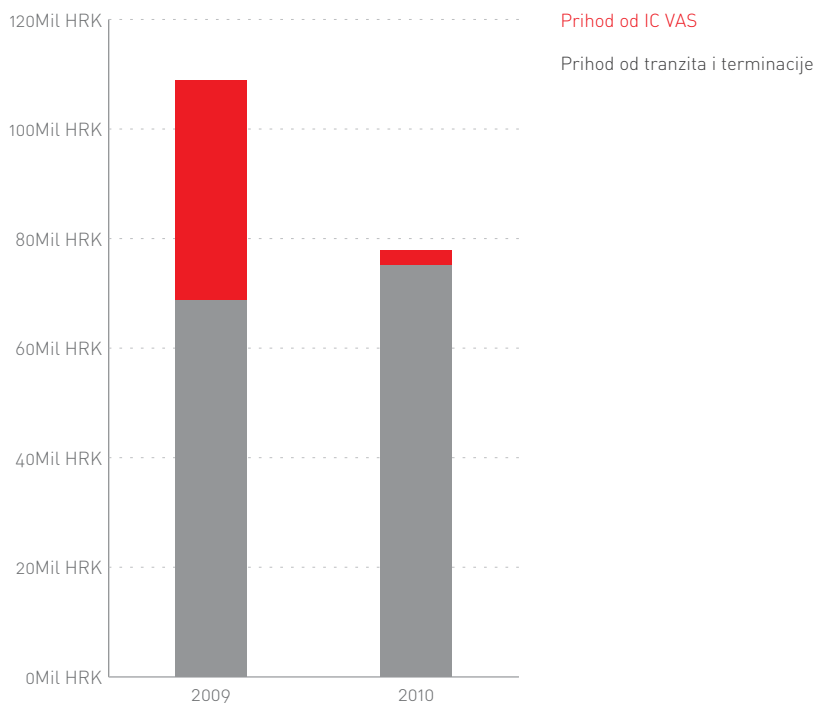
Veleprodaja

Odnosi s drugim operatorima

Optima ima sklopljene Ugovore o međusobnom povezivanju (tzv. interkonekcija) s 26 međunarodnih operatora, 3 nacionalna operatora pokretnih mreža i 9 nacionalnih operatora nepokretnih mreža. Ovaj broj ugovora osigurao nam je prihode od interkonekcije u iznosu od **77,8** mil HRK u 2010. godini.

Prihodi su smanjeni u segmentu poziva prema uslugama s dodatnom vrijednošću, prvenstveno zbog poslovne politike smanjenja suradnje s VAS* operatorima.

Prihodi od tranzita i terminacije bilježe povećanje uslijed pojačane prodajne aktivnosti, a usprkos smanjenju prodajne cijene od 01. siječnja. 2010. godine.



PRIHODI OD VELEPRODAJE

* eng. Value added services ili usluga s dodanom vrijednošću podrazumijevaju pružanje informativnih, savjetodavnih, zabavnih i drugih vrsta sadržaja putem 060 numeracije

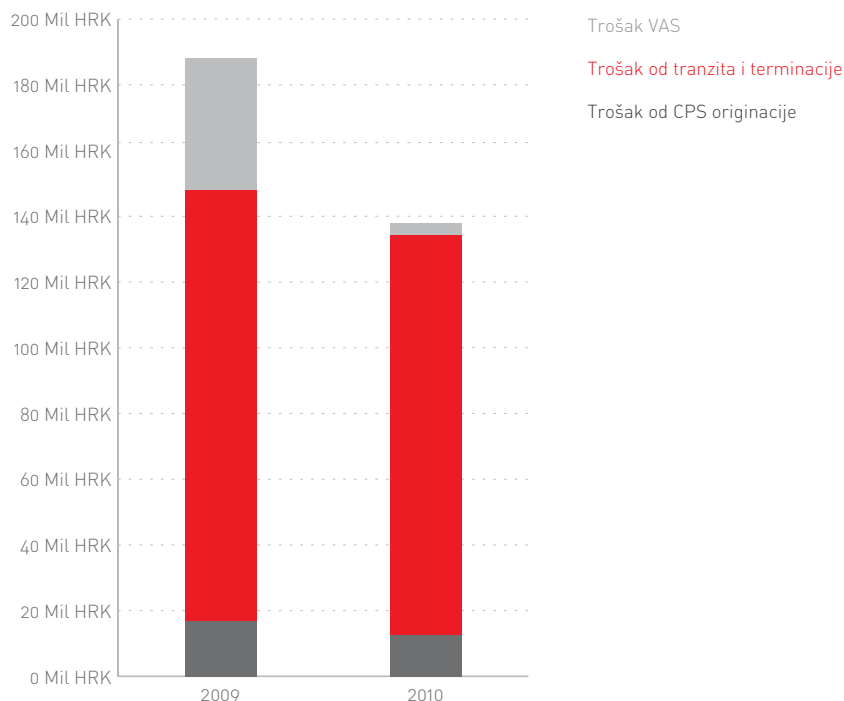
Veleprodaja

Ukupni trošak interkonekcija

Troškovi interkonekcije smanjeni su s obzirom na 2009. godinu za **50 mil HRK (26,6%)**, te u 2010. iznose **138 mil HRK**.

Smanjenje troškova ogleda se u nekoliko stavaka:

- Ukupni trošak interkonekcija smanjen je pod utjecajem investicija u povezivanje lokalnih centrala Hrvatskog Telekomu tijekom prethodnog razdoblja. Time je postignuto da je Optima operator koji sav interkonekcijski promet prema Hrvatskom telekomu d.d. terminira i originira po najnižim cijenama
- Smanjenju troška CPS originacije dodatno je doprinijela i migracija korisnika na LLU
- Daljnje smanjenje postignuto je regulatornim akcijama vezanim uz cijenu terminacije poziva na mreže svih fiksnih operatora, kao i terminaciju nacionalnih poziva u mreže mobilnih operatora
- Strateškim smanjenjem poslovanja s VAS operatorima smanjen je i trošak direktno vezan za ovu uslugu



TROŠAK INTERKONEKCIJA

Prihodi od prodaje telekomunikacijskih usluga

Prihodi od telekomunikacijskih usluga u 2010. godine bilježe neznatno smanjenje od **0,5%** i iznose **435,0** mil HRK.

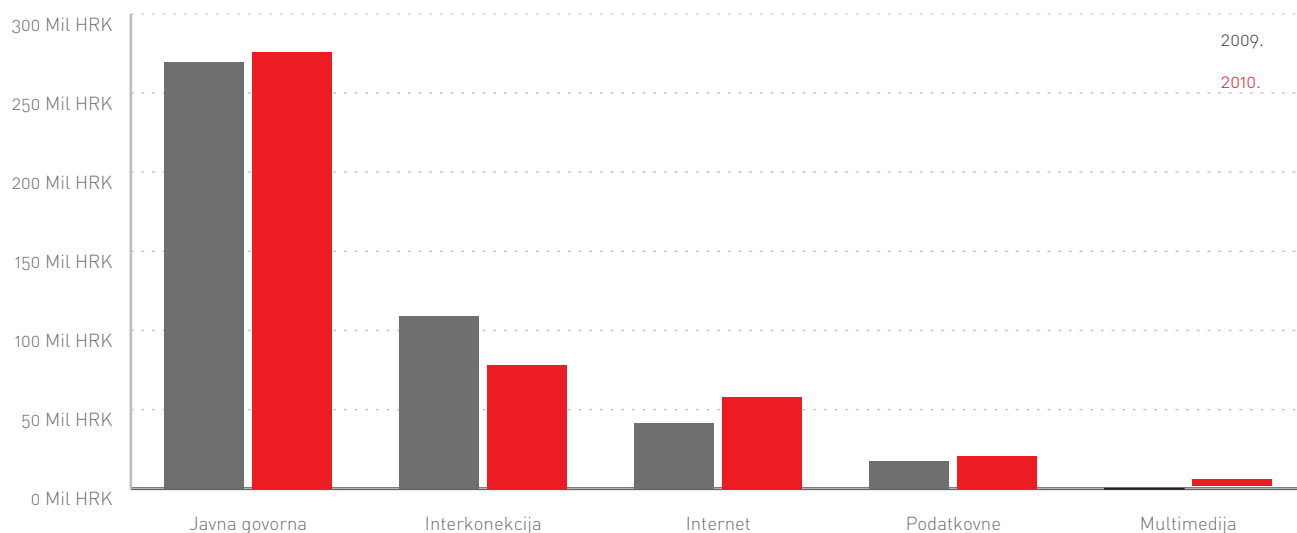
Najveći dio čine prihodi od javne govorne usluge, koji kontinuirano rastu, **2,3%** i poboljšavaju svoju strukturu (akvizicija novih korisnika na vlastitu mrežu).

Najveći porast bilježe prihodi od internet usluga **38,6%** uslijed povećanja broja ADSL korisnika, osobito kroz nadogradnju novih usluga postojećim korisnicima te povećanjem broja korisnika OptiTV usluge.

Prihodi od podatkovnih usluga bilježe rast od **17,1%**.

Prihodi od interkonekcije smanjeni su, u odnosu na 2009. godinu, za **28,6%** uslijed značajnog smanjenja prihoda od usluga sa dodanom vrijednošću, a koji je u skladu sa strateškom odlukom o napuštanju ovog segmenta poslovanja. Na smanjenje prihoda od interkonekcije utjecala je i odluka regulatora o smanjenju cijene.

Prihodi od multimedijalnih usluga stabilno rastu, što je posljedica kontinuiranog rasta prihoda od OptiTV usluge.



Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA

EBITDA je poboljšana u 2010. godini za iznos od **30,7** mil HRK u odnosu na 2009. godinu i iznosi **53,4** mil HRK.

Rast EBITDA rezultat je:

- Nastavka strateškog poslovanja i ulaganja u vlastitu infrastrukturu
- Pažljivim upravljanjem i optimiziranjem troškova na svim nivoima Grupe
- Utjecajem reguliranih cijena
- Povećanjem profitabilnosti usluga kroz povećanje internet usluga

Dobit prije oporezivanja - EBT

Ostvareni EBT u 2010. godini iznosi **-62,6** mil. HRK što je **48,5** mil. HRK ili **43,6%** bolji rezultat u odnosu na 2009. godinu.

Uzimajući efekt povećanja EBITDA, dodatno povećanje EBT-a posljedica je smanjenja financijskih rashoda, odnosno izvršenih reprogramiranja kratkoročnih obveza od strane Zagrebačke banke d.d.

Kapitalna ulaganja i projekti u 2010. godini

Kapitalna ulaganja u 2010. godini iznosila su **28,6** mil. HRK, od toga **15,6** mil. HRK je uloženo u razvoj pristupne optičke mreže, širenje mreže kolokacija, korisničku opremu za pružanje IPTV usluge, te opremu za spajanje poslovnih korisnika. U jezgru mreže uloženo je **5,6** mil. HRK što je pretežno iskorišteno za proširenje jezgre mreže na 10G tehnologiju, te na proširenje pretplatničke centrale.

	2010 (Kn)	udio %
Opća ulaganja	3.589.346	13
Kapitalna ulaganja tehnike	24.982.553	87
Pristupna mreža (Access Network)	15.559.537	62
Jezgra mreže (Core Network)	5.641.284	23
Telekomunikacijski centar	3.781.732	15
Ukupno	28.571.899	

Tržišni potencijal

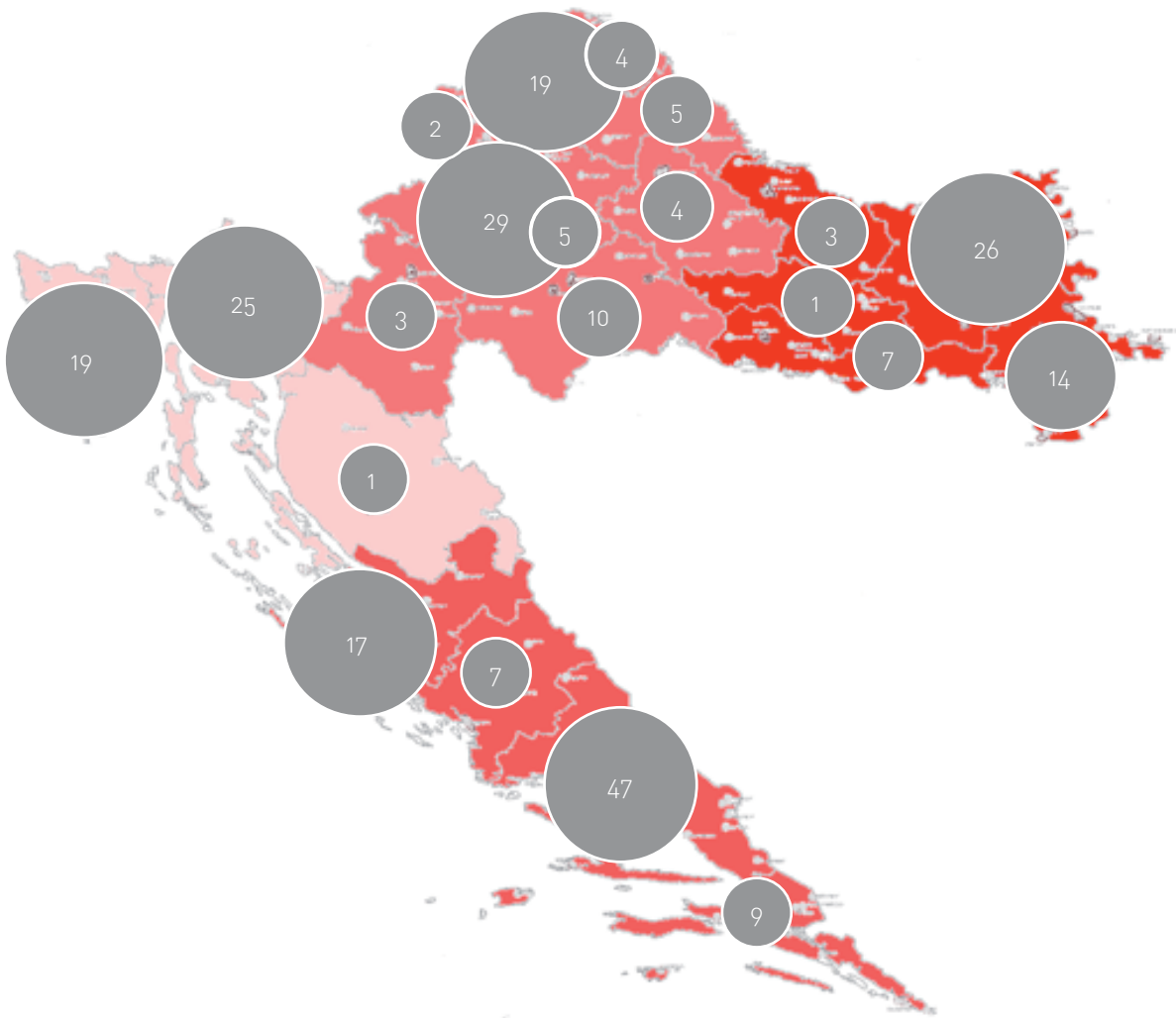
Optima, kao najveći alternativni operator u Republici Hrvatskoj, nastoji doći vlastitom infrastrukturom do svakog korisnika. Iz tog razloga izgradnja vlastitih kolokacija ima značajnu ulogu u diferencijaciji Optime od drugih telekom operatora – imamo mogućnost pružanja jedinstvenih usluga našim korisnicima.

Tijekom 2010. godine, omogućili smo pristup nepokretnoj telekomunikacijskoj mreži korisnicima u sljedećim gradovima: Bol na Braču, Cavtat, Drniš, Duga Resa, Krupina, Vodice.

Do danas je Optima podigla je **257** kolokacija koje je spojila na vlastitu infrastrukturnu mrežu čime je broj dostupnih priključaka prešao 680.000 što je više od **44%** svih priključaka u Hrvatskoj.

U narednim godinama strategija razvoja ima naglasak na snažnom širenju lokalne svjetlovodne mreže koja će omogućiti pristup korisnicima u cijeloj RH. Tako je i u planu podizanje novih kolokacija, te proširenje postojećih kolokacija koje će omogućiti prihvat novog broja korisnika.

Županija	Regija	Ukupan Broj parica	Broj parica u doseg
Dubrovačko-neretvanska	Jug	48.888	21.822
Splitsko-dalmatinska	Jug	152.808	85.432
Šibensko-kninska	Jug	43.587	21.773
Zadarska	Jug	64.289	34.379
Osječko-baranjska	Istok	98.977	53.927
Vukovarsko-srijemska	Istok	56.751	19.238
Virovitičko-podravska	Istok	27.086	6.849
Požeško-slavonska	Istok	24.205	3.638
Brodsko-posavska	Istok	47.281	16.710
Grad Zagreb	Sjever	326.279	177.470
Zagrebačka	Sjever	101.395	31.674
Međimurska	Sjever	34.010	5.714
Varaždinska	Sjever	54.485	26.469
Bjelovarsko-bilogorska	Sjever	38.876	8.927
Sisačko-moslavačka	Sjever	58.086	22.279
Karlovačka	Sjever	44.807	11.748
Koprivničko-križevačka	Sjever	35.697	10.162
Krapinsko-zagorska	Sjever	42.699	6.064
Primorsko-goranska	Zapad	134.424	65.840
Istarska	Zapad	88.885.669	48.497
Ličko-senjska	Zapad	20.899	3.128
TOTAL:	OT	1.544.098	681.740



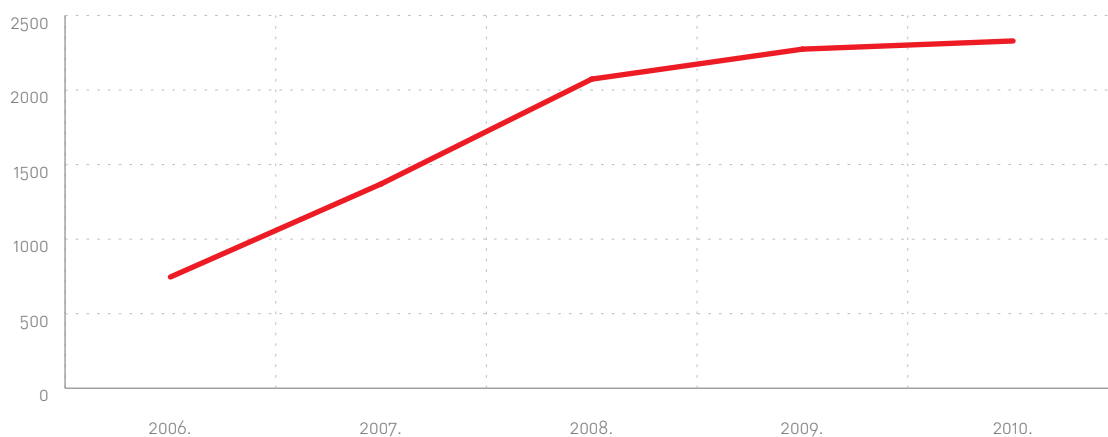
Optička mreža

Optima, kao najveći alternativni operator u Republici Hrvatskoj, danas ima mrežnu infrastrukturu u više od 100 hrvatskih gradova, većinu od toga izgrađenu vlastitim svjetlovodnim kabelima. Osnovu međugradske mreže čine, osim vlastite infrastrukture, i unajmljeni vodovi HŽ-a, HEP-a, HT-a, OIv-a, Univerzalnih telekomunikacija te nekih međunarodnih operatora.

Do danas je Optima uspješno realizirala **2.329** km vlastite svjetlovodne mreže koja se rasprostire na području cijele Republike Hrvatske te vlastitom mrežom pokriva oko 50% potencijalnog tržišta. Izgradnja mreže pridonijela je liberalizacija tržišta, a posebno je na nju utjecalo novo regulatorno okruženje te sređivanje stanja u distributivnoj telekomunikacijskoj kanalizaciji pod vodstvom nadležnog regulatornog tijela, HAKOM-a slijedom čega se sada Optima može pohvaliti kao jedini operator sa u cijelosti reguliranim statusom upotrebe DTK infrastrukture. Velika očekivanja polažu se u daljnju liberalizaciju tržišta, posebice se značajni pomaci očekuju nakon objave Standardne ponude o načinu i uvjetima pristupa i zajedničkog korištenja elektroničke komunikacijske infrastrukture i povezane opreme koju po nalogu HAKOM-a treba izdati Društvo Hrvatske telekomunikacije d.d. koje je ujedno i najveći infrastrukturni operator.

Unatoč financijski ograničenoj recesijskoj godini, Optima je u 2010. izgradila novih 55 km svjetlovodne mreže, od čega polovica otpada na realizaciju 90 svjetlovodnih privoda do krajnjih korisnika te na dovršetak kapitalnog projekta trase Zadar - Šibenik koja je puštena u promet u prvom kvartalu 2010. Osim ovoga projekta značajna ulaganja u svjetlovodnu mrežu bila su usmjerena u početak projekta rekonstrukcije osječke MAN mreže sa krajnjim ciljem preseljenja glavne sistem sale u vlastite prostorije u Vinkovačkoj ulici koje se očekuje tijekom 2011. godine.

U narednim godinama strategija razvoja ima naglasak na snažnom širenju lokalne svjetlovodne mreže u navedenim gradovima, kao i međugradskih trasa koje su omogućile širenje svjetlovodne mreže i Optiminih usluga i na ostale gradove izvan regionalnih centara. Također i sa ciljem racionalnog iskorištavanja položenih svjetlovodnih kapaciteta u DTK-u, a s obzirom na rastuće potrebe za novim mrežnim kapacitetima posebice u velikim regionalnim središtima, dio sredstava biti će potrebno izdvojiti i za nova gradska distribucijska čvorišta.



OPTIČKA MREŽA OPTIMA TELEKOMA U KILOMETRIMA

Optička mreža Optima Telekoma u kilometrima	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	% promjene
HRVATSKA	746	1.370	2.073	2.274	2.329	2%
Sjever	300	540	792	862	875	2%
Zapad	270	500	709	727	731	1%
Istok	0	80	179	183	192	5%
Jug	176	250	393	502	532	6%

Optima Direct d.o.o.

Optima Direct d.o.o. je društvo u 100% vlasništvu Optime. Nakon uključena u Grupu tijekom 2007. godine, njezin utjecaj na poslovanje sve više raste, osobito nakon migracije i reorganizacije nekih od ključnih poslovnih procesa u Optima Direct.

Optima Direct u okviru svojih djelatnosti obavlja i važne poslovne funkcije za potrebe rezidencijalnog segmenta Optime. Ove funkcije se odnose na procese:

- Brige o korisnicima
- Rezidencijalne (terenske) prodaje
- Usluge prema trećim stranama

Razvoj Optima Directa tijekom 2010. popraćen je daljnjim rastom, što je u skladu s agresivnom strategijom širenja korisničke baze. Na dan 31.12.2010. zapošljavala je 190 djelatnika koji su uglavnom obavljali poslove kontakt centra, pozadinskog ureda i terenske prodaje. Poslovanje je organizirano na tri odvojene lokacije u Zagrebu, Varaždinu i Osijeku.

Osim uobičajenih poslova iz domene kontaktnog centra, djelatnici Optima Directa obavljaju i poslove pozadinskog ureda za potrebe Optima Telekom. Bitno je naglasiti da Optima Direct kontinuirano radi na razvoju procesa i aplikacija koje su od koristi ne samo Optimi, već i drugim poslovnim partnerima Optima Directa. Stručni i obrazovani djelatnici Optima Directa jamče kvalitetu cjelovite usluge kontaktnog centra na hrvatskom tržištu. Strategija i ciljevi Optima Directa uklapaju se u dugoročnu strategiju razvoja Grupe. Optima ostaje kod svoje strategije razvoja poslovanja u povezanom društvu kojem se priklonila još 2007. godine, kada je uočen potencijal za razvojem dva značajna sudionika na telekom tržištu.

Rezidencijalna prodaja je jedna od glavnih značajki poslovanja Optima Directa koja direktno pozitivno utječe na poslovanje Optime. Optima Direct zapošljava 63 djelatnika organiziranih regionalno u 4 centra (Zagreb, Osijek, Rijeka, Split) te 4 ureda (Zadar, Buje, Varaždin, Sisak) koji su svi usklađeni s potrebama i planovima Optime. Razvojem upravo ovog segmenta osiguran je kontinuirani priliv novih ugovora i smanjena ovisnost o dosta nepouzdanom tržištu indirektnih partnera.

Jedan od osnovnih razloga za migracijom dijela djelatnika u povezano Društvo bio je i razvoj BPO-a* koji je prepoznat kao potencijalni model širenja djelatnosti Društva i optimizacije troškova na razini Grupe. Tako da se širem tržištu nude usluge:

- Kontaktni centar (infopult, help desk)
- Telemarketing
- Teleprodaja
- Direct mailing
- Door2Door prodaja

Optima Direct ima potpisanih nekoliko značajnih ugovora o pružanju usluga kontaktnog centra za treće pravne osobe. Neki od referentnih projekata su: Neckermann kataloška prodaja d.o.o., Ford Hrvatska, Unicef i drugi.

* BPO-eng. Business process outsourcing-rastući trend premještanja poslovnih funkcija vanjskim pružateljima usluga radi smanjenja troškova poslovanja

Regulatorno okruženje

Hrvatska agencija za poštu i elektroničke komunikacije („Agencija“) tijekom 2010. godine nastavila je aktivnosti, osobito u pogledu regulacije veleprodajnih tržišta.

HAKOM je početkom 2010. donio odluku kojom su bitno promijenjeni uvjeti korištenja elektroničke komunikacijske infrastrukture*. S obzirom da je Optima najveći korisnik elektroničke komunikacijske infrastrukture, predmetna odluka bila je od utjecaja na poslovanje Optime.

Na razvoj tržišta elektroničkih komunikacija velik će utjecaj imati i regulacija veleprodajnog širokopojsnog pristupa. S obzirom na otežane gospodarske uvjete u 2010. HAKOM je svojim Rješenjem od 3. studenog, 2010.** promijenio uvjete regulatorne obveze transparentnosti u dijelu prisilne naplate, nalažući operatorima sa značajnom tržišnom snagom (HT i VIPnet) da dodatno odgode aktivaciju instrumenata osiguranja, čime je HAKOM pokazao osjetljivost na tešku gospodarsku situaciju koja je pratila poslovanje operatora u 2010, ali je time osigurana i dodatna stabilnost u poslovanju manjih operatora.

HAKOM je nastavio s provedbom javnih rasprava za sve odluke koje su od značaja za razvoj tržišta te se jednako tako intenzivno djelovanje očekuje i u 2011. Naime, već je u siječnju HAKOM održao prezentaciju tržišta za koje se u prvih nekoliko mjeseci 2011., nakon održanih javnih rasprava očekuju i nove regulatorne mjere.

* Odluka HAKOM-a Klasa: 344-01/09-01/965, Urbroj: 376-04-10-10 od 5 veljače, 2010.

** Rješenje HAKOM-a Klasa: 344-01710-01/479, Urbroj: 376-11-10-26 od 3. studenog 2010.

Korporativno upravljanje

Na dan sastavljanja ovog izvješća Upravu Društva čine: Matija Martić, predsjednik Uprave, Goran Jovičić, član Uprave, Jadranka Suručić, članica Uprave. Predsjednica Nadzornog odbora je Nada Martić, dok su članovi Marijan Hanžeković i Ivan Martić.

Tijekom godine, sastav i funkcije unutar Uprave Društva su se mijenjale, pa je:

- 8. srpnja, 2010. Matija Martić, dotadašnji predsjednik Nadzornog odbora, postao je član i predsjednik Uprave s mandatom u trajanju od 4 godine.
- 8. srpnja, 2010. Goran Jovičić prestao je obavljati funkciju predsjednika Uprave te mu je novom odlukom o imenovanju za člana Uprave utvrđen novi mandat u trajanju od 4 godine
- 8. srpnja, 2010. Damir Bokšić prestao je obavljati funkciju člana Uprave, a s 1.9.2010. imenovan je za člana Uprave povezanog društva Optima Direct d.o.o.

S obzirom na promjene u Upravi, na Glavnoj skupštini društva, održanoj 8. srpnja, 2010. nastupile su i promjene u Nadzornom odboru i to kako slijedi:

- Izabrani su novi članovi Nadzornog odbora, g. Marijan Hanžeković i gđa. Nada Martić sa mandatom u trajanju od 4 godine počev od 8. srpnja, 2010.
- Na spomenutoj Glavnoj skupštini za člana Nadzornog odbora izabran je i Ivan Martić. Mandat za g. Ivana Martića utvrđen je u trajanju od 4 godine od dana upisa odluke o izmjeni Statuta u sudski registar nadležnog Trgovačkog suda, budući da je na istoj Glavnoj skupštini došlo i do promjene Statuta.*

U odnosu na podatke o sudjelovanju članova Uprave i Nadzornog odbora u vlasničkoj strukturi Društva, nije bilo bitnih promjena osim u smislu izbora g. Marijana Hanžekovića za člana Nadzornog odbora koji je ujedno i dioničar Društva. Podaci o članovima Uprave i Nadzornog odbora koji su ujedno i dioničari Društva na dan 31.12.2010.:

- Matija Martić, predsjednik Uprave drži 65,94% temeljnog kapitala odnosno 1.850.569 redovnih dionica
- Marijan Hanžeković, član Nadzornog odbora drži 4,75% temeljnog kapitala odnosno 133.962 redovnih dionica
- Goran Jovičić, član Uprave drži 0,71% temeljnog kapitala, odnosno 20.200 redovnih dionica

* Odluka o upisu promjene Statuta upisana je u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebum Rješenjem Tt_10/8631-2 od 2.kolovoza, 2010.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Društvo u svom poslovanju nastoji u najvećoj mogućoj mjeri pridržavati se preporuka Kodeksa korporativnog upravljanja objavljenog na stranicama Zagrebačke Burze d.d. uzimajući u obzir sve okolnosti i specifičnosti svoje organizacije poslovanja. Društvo je ispunilo i objavilo Godišnji upitnik kodeksa korporativnog upravljanja i to na stranicama Zagrebačke Burze d.d., na internet stranicama Društva te u Službenom registru propisanih informacija.

Ovom izjavom potvrđuje se da Društvo prihvaća i pridržava se preporuka Kodeksa korporativnog upravljanja, uz naznaku onih preporuka kojih se društvo iz objektivnih razloga nije pridržavalo tijekom 2010.:

Društvo nije osiguralo poseban nadzor nad protokom povlaštenih informacija i njihovom mogućom zlouporabom, s obzirom da je svim osobama koje raspolažu ili dolaze u dodir s povlaštenim informacijama jasno pojašnjena priroda i značaj tih informacija.

Za vrijeme održavanja Glavne skupštine dioničarima nije omogućeno glasovanje uporabom moderne komunikacijske tehnologije jer ista nije predviđena Statutom.

Rad Nadzornog odbora nije određen posebnim unutarnjim pravilima, niti postoji okvirni plan rada Nadzornog odbora, već se dinamika održavanja sjednica određuju sukladno potrebama i važećim propisima;

Nadzorni odbor nije sastavljen većinom od nezavisnih članova kako su oni definirani preporukom kodeksa. Svi članovi Nadzornog odbora odabrani su na Glavnoj skupštini društva uz poštivanje procedure objave kandidatura.

Nadzorni odbor nema ustrojenu niti jednu komisiju jer obilježja društva i način poslovanja to ne opravdavaju. Nadzorni odbor putem redovnog nadzora i izvješća Uprave biva upoznat sa svim informacijama u pogledu imenovanja i razriješenja rukovodećeg kadra. Komisija za nagrađivanje nije potrebna u ovom trenutku, budući da društvo nema praksu nagrađivanja Uprave i drugog rukovodećeg kadra, a što je u skladu i s poslovnim planom društva i poslovnim rezultatima.

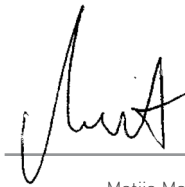
Komisija za reviziju nije osnovana, već se ispitivanje godišnjih financijskih izvješća odvija putem konzultacija s revizorima društva koji upozoravaju i Nadzorni odbor i Upravu na eventualne nedostatke.

Društvo unutarnju kontrolu provodi putem internih procedura koje obuhvaćaju i provedbu nadzora nad urednim izvršavanjem obveza, tako da u smislu kodeksa korporativnog upravljanja nema posebne organizacijske jedinice koja se bavi isključivo unutarnjom kontrolom.

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

U skladu s čl.410 Zakona o tržištu kapitala, članovi uprave, Matija Martić, predsjednik, Goran Jovičić, član, Jadranka Suručić, članica, suglasno izjavljuju da su prema njihovom najboljem saznanju, financijska izvješća za izvještajno razdoblje sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvješćivanja te da daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Optime kao i društava uključenih u konsolidaciju.

Revidirani konsolidirani godišnji financijski izvještaj sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Optime i društava kćeri kao i opis najznačajnijih neizvjesnosti i čimbenika rizika kojima je grupa izložena.



Matija Martić



Goran Jovičić



Jadranka Suručić

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Uprava ističe da predmetno izvješće sadrži određene izjave o budućim događajima u vezi s financijskim stanjem, kretanjima na tržištu elektroničkih komunikacija, rezultatima aktivnosti koje društvo i grupa trenutno poduzimaju u cilju poboljšanja svoje tržišne pozicije. Spomenute izjave temelje se na najboljim trenutnim saznanjima i očekivanjima, no ne mogu predstavljati nikakvo jamstvo njihova ostvarenja.

Nadzorni odbor izjavljuje da prihvaća revidirano konsolidirano godišnje financijsko izvješće u cijelosti te potvrđuje da je Uprava tijekom 2010. postupala u skladu s važećim propisima i statutarnim ovlastima.

Dodatne informacije i važne promjene Društvo čini dostupnim na svojim internet stranicama www.optima.hr/investitori.hr

Kazalo pojmova

BDP	Bruto domaći proizvod, makroekonomski indikator koji pokazuje vrijednost proizvedenih dobara i usluga neke zemlje tijekom zadane godine, izraženo u novčanim jedinicama	10
BPO	Business process outsourcing	26
CADB	Centralna baza prenesenih brojeva Hrvatske agencije za poštu i elektroničke komunikacije	12
CPS	Carrier Pre Selection-predoabir operatora	11
DTK	distributivno kanalizacijska mreža	23
Govorni kanal	osnovna jedinica za prijenos glasa ili podataka. Broj govornih kanala određuje koliko se razgovora može istovremeno odvijati na jednom telefonskom priključku. Telefonski priključak je fizički spoj korisnika na telekomunikacijsku mrežu. Telefonski priključak može imati jedan ili više govornih kanala.	8
Kolokacija	lokacija smještaja vlastite telekomunikacijske opreme priključene na vlastitu ili HT pristupnu infrastrukturu	20
LLU	eng.Local Loop Unbundling - raspetljavanje lokalne petlje, odnosno proces kojim postojeći operator (vlasnik postojeće pristupne infrastrukture) omogućuje drugim operatorima korištenje pristupne infrastrukture za pružanje usluga njihovim korisnicima	16
VAS	Value Added Services ili usluge s dodanom vrijednošću podrazumijevaju pružanje informativnih, savjetodavnih, zabavnih i drugih vrsta sadržaja putem 060 numeracije	15

**Optima Telekom d.d.
i ovisna društva**

**Financijski izvještaji Grupe
na dan 31. prosinca 2010. godine**

Nekonsolidirano izvješće

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1/1/10

do

12/31/10

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-PODMatični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj (OIB): **36004425025**Tvrtna izdavatelja: **OT-OPTIMA TELEKOM d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10010****BUZIN**Ulica i kućni broj: **BANI 75 A**Adresa e-pošte: info@optima.hrInternet adresa: www.optima.hrŠifra i naziv općine/grada: **133**Šifra i naziv županije: **21 GRAD ZAGREB**Broj zaposlenih: **186**

(krajem godine)

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

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI)	Sjedište	MB

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

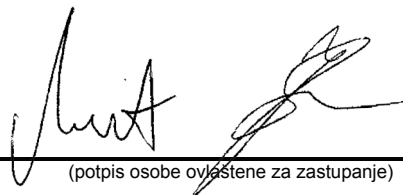
Telefon: **5492027**Telefaks: **4817160**Adresa e-pošte: svetlana.kundovic@optima-telekom.hrPrezime i ime: **Matija Martić, Jadranka Suručić**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvještaj posloводства

M.P.


(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)**OT-Optima Telekom d.d.**
ZAGREB

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje od 1/1/10 do 12/31/10

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (108 do 110)	107	448,597,931	446,748,413
1. Prihodi od prodaje	108	442,532,191	440,666,094
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	109		
3. Ostali poslovni prihodi	110	6,065,740	6,082,319
II. POSLOVNI RASHODI (112-113+114+118+122+123+124+127+128)	111	482,248,824	450,325,075
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	112		
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	113		
3. Materijalni troškovi (115 do 117)	114	378,326,146	336,896,559
a) Troškovi sirovina i materijala	115	1,318,001	1,429,579
b) Troškovi prodane robe	116	6,808,525	5,659,892
c) Ostali vanjski troškovi	117	370,199,620	329,807,088
4. Troškovi osoblja (119 do 121)	118	35,994,864	35,690,014
a) Neto plaće i nadnice	119	19,029,386	19,109,262
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	120	11,686,701	11,383,485
c) Doprinosi na plaće	121	5,278,777	5,197,267
5. Amortizacija	122	51,806,860	50,896,006
6. Ostali troškovi	123	9,904,045	9,356,953
7. Vrijednosno usklađivanje (125+126)	124	5,050,168	16,027,978
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	125		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	126	5,050,168	16,027,978
8. Rezerviranja	127	1,166,741	1,457,565
9. Ostali poslovni rashodi	128		
III. FINANIJSKI PRIHODI (130 do 134)	129	9,779,897	7,832,215
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	130	2,119,431	1,656,150
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	131	7,660,466	6,176,065
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	132		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	133		
5. Ostali financijski prihodi	134		
IV. FINANIJSKI RASHODI (136 do 139)	135	90,888,819	69,909,653
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	136		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	137	88,187,290	69,909,653
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	138	2,701,529	
4. Ostali financijski rashodi	139		
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	140		
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	141		
VII. UKUPNI PRIHODI (107+129+140)	142	458,377,828	454,580,628
VIII. UKUPNI RASHODI (111+135+141)	143	573,137,643	520,234,728
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA (142-143)	144	0	0
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (143-142)	145	114,759,815	65,654,100
XI. POREZ NA DOBIT	146		
XII. DOBIT RAZDOBLJA (144-146)	147	0	0
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA (145+146) ili (146-144)	148	114,759,815	65,654,100
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	149		
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	150		
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	151		
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	152		

BILANCA
stanje na dan 12/31/10

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+028+032)	002	482,748,840	480,645,075
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	40,372,544	31,611,450
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	40,372,544	31,611,450
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	389,588,080	375,604,035
1. Zemljište	011	23,269	23,269
2. Građevinski objekti	012	14,711,071	14,298,213
3. Postrojenja i oprema	013	317,341,153	318,113,372
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1,169,885	660,388
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	55,032,454	41,904,067
8. Ostala materijalna imovina	018	46,822	46,822
9. Ulaganje u nekretnine	019	1,263,426	557,904
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 027)	020	52,788,216	73,429,590
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	19,280,146	19,280,994
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	23,532,495	18,108,846
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Ulaganja u vrijednosne papire	024		
5. Dani zajmovi, depoziti i sl.	025	9,975,575	36,039,750
6. Vlastite dionice i udjeli	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
IV. POTRAŽIVANJA (029 do 031)	028	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	029		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	030		
3. Ostala potraživanja	031		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	032		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (034+042+049+057)	033	119,073,760	84,334,476
I. ZALIHE (035 do 041)	034	8,377,473	3,679,112
1. Sirovine i materijal	035		
2. Proizvodnja u tijeku	036		
3. Nedovršeni proizvodi i poluproizvodi	037		
4. Gotovi proizvodi	038		
5. Trgovačka roba	039	8,377,473	3,679,112
6. Predujmovi za zalihe	040		
7. Ostala imovina namijenjena prodaji	041		
II. POTRAŽIVANJA (043 do 048)	042	77,956,372	78,948,108
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	043	108,580	287,387
2. Potraživanja od kupaca	044	74,191,595	75,992,019
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	045		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	046	41,863	41,744
5. Potraživanja od države i drugih institucija	047	2,229,183	301,225
6. Ostala potraživanja	048	1,385,151	2,325,733
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (050 do 056)	049	30,224,490	559,214
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	050		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	051		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	052		
4. Ulaganja u vrijednosne papire	053		
5. Dani zajmovi, depoziti i slično	054	30,224,490	559,214
6. Vlastite dionice i udjeli	055		
7. Ostala financijska imovina	056		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	057	2,515,425	1,148,042
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	058	54,650,330	53,039,566
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	059		
F) UKUPNO AKTIVA (001+002+033+058+059)	060	656,472,930	618,019,117
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	520,319,085	581,559,924
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072-073+074-075+076)	062	-331,041,246	-396,695,346
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		
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT	072		
VI. PRENEŠENI GUBITAK	073	438,836,131	553,595,946
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	074		
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	075	114,759,815	65,654,100
IX. MANJINSKI INTERES	076		
B) REZERVIRANJA (078 do 080)	077	1,338,578	2,796,143
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	078	409,736	1,867,301
2. Rezerviranja za porezne obveze	079	928,842	928,842
3. Druga rezerviranja	080		
C) DUGOROČNE OBVEZE (082 do 089)	081	275,968,029	582,154,418
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	082		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	083	58,320,982	48,151,308
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	084	217,647,047	534,003,110
4. Obveze za predujmove	085		
5. Obveze prema dobavljačima	086		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	087		
7. Ostale dugoročne obveze	088		
8. Odgođena porezna obveza	089		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (091 do 101)	090	690,016,148	411,074,864
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	091	2,098,861	3,898,208
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	092	45,830,710	367,780
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	093	249,920,172	981,615
4. Obveze za predujmove	094		
5. Obveze prema dobavljačima	095	117,759,487	131,895,535
6. Obveze po vrijednosnim papirima	096	265,030,000	266,491,250
7. Obveze prema zaposlenicima	097	1,552,725	1,694,613
8. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	098	4,521,506	4,798,162
9. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	099		
10. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	100		
11. Ostale kratkoročne obveze	101	3,302,687	947,701
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	102	20,191,421	18,689,038
F) UKUPNO – PASIVA (062+077+081+090+102)	103	656,472,930	618,019,117
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	104	520,319,085	581,559,924
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	105		
2. Pripisano manjinskom interesu	106		

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju od **1/1/10** do **12/31/10**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-114,759,815	-65,654,100
2. Amortizacija	002	51,806,860	50,896,006
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	47,163,895	15,460,203
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	10,287,911	
5. Smanjenje zaliha	005	3,219,620	4,698,361
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	1,418,446	3,068,329
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	-863,083	8,468,799
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	1,278,633	991,736
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		1,502,383
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	1,278,633	2,494,119
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	0	5,974,680
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	2,141,716	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	59,759,426	28,150,867
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	59,759,426	28,150,867
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	59,759,426	28,150,867
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	58,441,355	306,186,389
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		29,665,276
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	58,441,355	335,851,665
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	1,215,018	294,401,487
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		20,641,374
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	1,215,018	315,042,861
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	57,226,337	20,808,804
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	4,674,805	1,367,383
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	7,190,230	2,515,425
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	4,674,805	1,367,383
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	2,515,425	1,148,042

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od **1/1/10** do **12/31/10**

Naziv pozicije	1	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	-438.836,131	-553.595,946	
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-114.759,815	-65.654,100	
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	-331.041,246	-396.695,346	
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011			
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012			
13. Zaštitna 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 31. prosinca 2010. godine imala 186 zaposlenika.

Uprava i Nadzorni odbor

Članovi Uprave Društva u 2010. godini:

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

Članovi Nadzornog odbora Društva:

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

2. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova pripreme

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima („MRS“) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“). Financijski izvještaji Društva izrađeni su primjenom metode povijesnog troška osim za vrednovanje određenih financijskih instrumenata.

Obzirom da u tijeku 2010. god. nije bilo promjena u računovodstvenim politikama Društva, financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2010. god. sastavljeni su temeljem računovodstvenih politika prezentiranih i objavljenih u revidiranim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2009. god. na Zagrebačkoj burzi d.d. dana 31.03. 2010.god.

U razdoblju siječanj – prosinac 2010.god. nije bilo promjena u računovodstvenim politikama i računovodstvenim procjenama na osnovu kojih su sastavljeni financijski izvještaji Društva za navedeno razdoblje

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2010. godine bio je 7,385173 kuna za 1 EUR i 5,568252 kuna za 1 USD.

108. PRIHODI OD PRODAJE

	31.12.2010.	31.12.2009.
Prihodi od javne govorne usluge	275,484,995	269,160,554
Prihodi od interkonekcijskih usluga	77,818,160	108,947,580
Prihodi od internetskih uskuga	57,601,118	41,556,556
Podatkovne usluge	20,399,911	17,423,921
Multimedijalne usluge	3,963,853	93,120
Najam i prodaja opreme	1,729,967	1,876,645
Ostale usluge	3,668,090	3,473,814
	440,666,094	442,532,191

110. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	31.12.2010.	31.12.2009.
Prihodi od nenaplaćenih potraživanja iz prethodne godine otpisa starih obveza	2,950,116	2,314,531
Prihod od najma - sustav naplate	1,761,077	1,322,234
Prihod od prodaje dug. imov. stavki	0	185,652
Prihod od naplaćenih penala i sl	76,630	446,180
Prihod od davanja u naravi	393,532	428,830
Ostali prihodi	900,964	1,368,313
	6,082,319	6,065,740

117. MATERIJALNI TROŠKOVI

	31.12.2010.	31.12.2009.
Troškovi usluga	2,141,558	3,514,259
Troškovi održavanja	15,809,851	15,147,968
Marketinške usluge	2,719,326	4,820,743
Troškovi fakturiranja	8,072,807	10,421,416
Troškovi najma i zakupa vodova	43,433,994	49,688,685
Intelektualne i druge usluge	1,508,202	1,843,709
Režijski troškovi	8,139,009	3,362,530
Troškovi privlačenja kupaca	13,878,950	17,341,775
Troškovi naknade priključenja parica	62,332,084	52,950,555
Troškovi telekomunikacija	149,724,054	193,953,250
Usluge rezidencijalne prodaje	22,047,253	14,885,700
Ostali troškovi	0	2,269,030
	329,807,088	370,199,620

118. TROŠKOVI OSOBLJA

	31.12.2010.	31.12.2009.
Neto plaće	19,109,262	19,029,386
Porezi i doprinosi iz plaća	11,383,485	11,686,701
Porezi i doprinosi na plaće	5,197,267	5,278,777
	35,690,014	35,994,864

Broj zaposlenih na dan 31. prosinca 2010. 186 177

122. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	31.12.2010.	31.12.2009.
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	41,210,843	41,559,794
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	9,685,163	10,247,066
	50,896,006	51,806,860

123. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	31.12.2010.	31.12.2009.
Nadoknade djelatnicima	1,095,848	1,096,787
Troškovi reprezentacije	886,666	918,031
Premije osiguranja	1,737,178	1,919,607
Bankovne usluge	3,566,654	2,496,706
Porezi, doprinosi i članarine	1,344,136	1,177,707
Troškovi prodane i rashodovane imovine	0	163,585
Neto gubici od prodaje imovine	57,638	0
Darovi i sponzorstva	83,583	375,311
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	129,896	1,280,879
Ostali troškovi	455,354	475,431
	9,356,953	9,904,045

124. 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.

129. FINANCIJSKI PRIHODI

	31.12.2010.	31.12.2009.
Prihodi od kamata iz odnosa sa povezanim poduzetnicima	1,656,150	2,119,431
Prihodi od kamata	5,517,186	4,857,728
Pozitivne tečajne razlike	658,879	2,802,738
	7,832,215	9,779,897

137. FINANCIJSKI RASHODI

	31.12.2010.	31.12.2009.
Rashodi od kamata	65,671,238	85,901,425
Rashodi od naknada	709,157	1,207,484
Negativne tečajne razlike	3,529,258	1,078,382
	69,909,653	88,187,290

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

Tijekom 2010. godine smanjeni su rashodi od kamata uslijed reobračuna redovnih i zateznih kamata sukladno ugovorenom reprogramu obveza sa Zagrebačkom bankom d.d.

003. NEMATERIJALNA IMOVINA

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 31.12. 2009.god.	8,187,690	74,832,491	0	83,020,181
Povećanje		924,069		924,069
Prijenos u upotrebu				0
Prodaja i rashodi				0
Stanje na dan 31.12. 2010.god.	8,187,690	75,756,560	0	83,944,250
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 31.12. 2009.god.	1,112,523	41,535,113	0	42,647,636
Amortizacija tekuće godine	272,651	9,412,513		9,685,164
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 31.12.2010	1,385,174	50,947,626	0	52,332,800
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST				
Na dan 31.12.2010	6,802,516	24,808,934	0	31,611,450

010. NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA I OPREMA	VOZILA	UMJETNIČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST								
Stanje na dan 31.12. 2009.god.	23,269	16,514,322	434,020,008	89,867	46,822	55,032,453	3,767,834	509,494,575
Povećanje			5,193,694	252,772		22,468,933		27,915,399
Prijenos u upotrebu			35,597,319			-35,597,319		0
Prodaja i rashod			-534,910	-216,584				-751,494
Stanje na dan 31.12.2010	23,269	16,514,322	474,276,111	126,055	46,822	41,904,067	3,767,834	536,658,480
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
Stanje na dan 31.12. 2009.god.		1,803,251	115,543,813	55,023			2,504,408	119,906,495
Amortizacija tekuće godine		412,858	40,074,489	17,974			705,522	41,210,843
Prodaja i rashod			-62,893					-62,893
Amortizacija na dan 31.12.2010	0	2,216,109	155,555,409	72,997	0	0	3,209,930	161,054,445
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST								
Na dan 31.12.2010	23,269	14,298,213	318,720,702	53,058	46,822	41,904,067	557,904	375,604,035

020. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	12/31/10	12/31/09
Kreditni odobreni vlasniku društva	4.500.452	4.155.545
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	29.662.401	3.955.884
Dugoročni depoziti	3.419.538	3.391.262
	37,582,392	11,502,691
Vrijednosno usklađenje	-1,542,642	-1,527,116
	36,039,750	9,975,575
Zajmovi povezanim poduzećima	18,108,846	23,532,495
Zajmovi i depoziti	54,148,596	33,508,071
Udjeli u povezanim poduzećima	19,280,994	19,280,145
	73,429,590	52,788,216

Kreditni odobreni trgovačkim društvima odnose se na kredite odobrene tvrtici OSN INŽENJERING d.o.o. Uz kamatnu stopu 11,5% i s dospijanjem 13.08.2012. god. (u iznosu od 2,67 mio kn) i 30.04.2013. god. (u iznosu od 25,46 mio kn)

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

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 je u trenutku preuzimanja bila u vlasnikom 57%- tno udjela u Optimi Pazinka d.o.o. i koja se 23. rujna 2008. godine preimenovala u Optima Direct d.o.o.

Optima Direct d.o.o. je dana 12. listopada 2010. godine sa gosp. Milanom Galantom iz Pazina zaključila ugovor o prijenosu udjela 57,51% temeljnog kapitala u društvu Optima Pazinka d.o.o., Pazin, čime Optima Pazinka prestaje biti članicom OT-Optima Telekom grupe.

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 31.12.2010. godine:

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.

042. POTRAŽIVANJA

	31.12.2010.	31.12.2009.
Potraživanja od kupaca	75,992,019	74,191,595
Potraživanja od povezanih društava	287,387	108,580
Potraživanja od zaposlenih	41,743	41,863
Potraživanja od države i državnih institucija	301,225	2,229,183
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	811,355	850,261
Potraživanja za predujmove	1,464,172	492,900
Ostala potraživanja	50,207	41,990
	78,948,108	77,956,372

POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2010.	31.12.2009.
Potraživanja od kupaca u zemlji	89,342,822	75,538,932
Potraživanja od povezanih poduzetnika	287,387	108,580
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	9,134,584	6,692,171
	98,764,793	82,339,684
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-22,485,387	-8,039,508
	76,279,406	74,300,175

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

01. siječanj 2010. godine	8,039,508
Otpisano tijekom godine	-575
Naplaćeno tijekom godine	-2,090,798
Rezervirano tijekom godine	16,537,252
Završno stanje	22,485,387

Starosna struktura potraživanja Društva:

	31.12.2010.
Nedospjelo	52.681,071
do 120 dana	28.003,500
120 - 360 dana	5.988,613
preko 360 dana	<u>12.091,609</u>
	98.764,793

054. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

Kratkoročna financijska imovina sastoji se uglavnom od danih zajmova i depozita. Knjigovodstveni iznosi novčanih stavki ne razlikuju se značajno od njihovih tržišnih vrijednosti.

	12/31/10	12/31/09
Krediti	160,000	22,857,415
Depoziti	<u>559,214</u>	<u>7,527,075</u>
	719,214	30,384,490
Vrijednosno usklađenje	<u>-160,000</u>	<u>-160,000</u>
	559,214	30,224,490

057. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA

	31.12.2010.	31.12.2009.
Stanje na kunskim računima	1,057,223	1,038,776
Stanje na deviznim računima	7,385	1,472,981
Novac u blagajni	<u>83,434</u>	<u>3,669</u>
	1,148,042	2,515,425

058. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	31.12.2010.	31.12.2009.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	48,419,816	48,867,416
Troškovi izdavanja obveznica	1,637,903	2,430,449
Unaprijed plaćeni troškovi	2,981,847	1,206,982
Unaprijed plaćeni troškovi održavanja	<u>0</u>	<u>2,145,483</u>
	53,039,566	54,650,330

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 2.020.000 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 2.820.000. 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.

Gubitak po dionici na 31. prosinca 2010. godine iznosio je:

Neto rezultat	65,654,100
Broj dionica	2,820,070
Gubitak po dionici	23,28

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 40,69 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u razdoblju 01.01.-31.12.2010. kretala se od 25,00 kuna (najniža cijena) do 44,80 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 31. prosinac 2010. god. iznosi 72.193 tisuće kuna. U razdoblju siječanj-prosinac 2010.god. Društvo nije otkupljivalo izdane dionice, odnosno ne posjeduje trezorske dionice.

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2010.godine:

Dioničari	31.12.2010.		31.12.2009.	
	u tisućama Kuna	%	u tisućama Kuna	%
MARTIĆ MATIJA	18,596	65,94	18,596	65,94
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	1,345	4,77	1,345	4,77
HANŽEKović MARIJAN	1,340	4,75	1,340	4,75
ZAGREBAČKA BANKA D.D.	1,716	6,09	428	1,52
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	979	3,47	979	3,47
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND	766	2,72	766	2,72
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D.	365	1,29	410	1,45
ŽUVANIĆ ROLAND	303	1,07	303	1,07
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ PROFIT DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	229	0,81	229	0,81
JOVIČIĆ GORAN	202	0,72	202	0,72
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI ZA PIM	176	0,63		
INTERKAPITAL D.D.	166	0,59	162	0,58
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLJENTE BANKE	144	0,51	144	0,51
ČORAK LJERKA	100	0,35	100	0,35
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./H2	96	0,34	151	0,54
ČERNOŠEK KRUNOSLAV (1/1)	65	0,23		
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DF	57	0,20	160	0,57
VARVODIĆ ANTE (1/1)	46	0,16		
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZAGREBAČKA BANKA D.D.	45	0,16		
KMETOVIĆ IVO	43	0,15		
OREŠKOVIĆ STJEPAN	38	0,13		
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DP			213	0,76
ALLIANZ ZAGREB D.D. /MATEMATIČKA PRIČUVA			150	0,53
PBZ D.D./I - ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN			117	0,42
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA UNICREDIT BANK AUSTRIA AG			105	0,37
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./F			85	0,30
	8,220	29,15	7,389	26,20
MAI I DIONIČARI	1,385	4,91	2,216	7,86
	28,201	100	28,201	100

081. DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2010.	31.12.2009.
Obveze s osnova zajmova	48.151.308	58.320.982
Obveze prema kreditnim institucijama	534.003.110	217.647.047
	582.154.418	275.968.029

090. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2010.	31.12.2009.
Obveze s osnove zajmova, kamata i kredita	1.349.395	295.750.882
Obveze po izdatim obveznicama	266.491.250	265.030.000
Obveze prema povezanim poduzećima	3.898.208	2.098.861
Obveze prema dobavljačima	131.895.535	117.759.487
Obveze prema zaposlenima	1.694.613	1.552.725
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	4.798.161	4.521.506
Ostale obveze	947.701	3.302.687
	411.074.864	690.016.148

Društvo je u zadnjem kvartalu 2010. godine reprogramiralo svoje kratkoročne i dugoročne obveze po kreditima, čime su ugovoreni novi uvjeti i prolongirani rokovi povrata.

096. 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 01. veljače 2011. godine.

	12/31/10	12/31/09
Nominalna vrijednost	250.000.000	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	-4.383.750	-5.844.999
Obveze po osnovi obračunatih kamata	20.875.000	20.875.000
	266.491.250	265.030.001

091. i 095. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2010.	31.12.2009.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	125.601.632	110.896.270
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	6.293.903	6.494.125
Obračunate za nefakturiranu robu i usluge	0	369.092
	131.895.535	117.759.487

092. i 093. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA

	31.12.2010.	31.12.2009.
Obveze s osnova zajmova	367.780	454.733
Obveze prema kreditnim institucijama	0	249.920.172
Obveze po osnovi kamata	981.615	45.375.977
	1.349.395	295.750.882

098. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SL. DAVANJA

	31.12.2010.	31.12.2009.
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.385.045	1.403.246
Obveze za PDV	2.772.257	2.111.509
Ostale obveze javnih davanja	640.860	1.006.751
	4.798.162	4.521.506

102. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.12.2010.	31.12.2009.
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	16.330.757	18.140.001
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u inozemstvu	1.437.919	1.246.661
Odgođeni prihodi zbog nezvjesnosti naplate	920.362	804.759
	18.689.038	20.191.421

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	
	31.12.2010. u 000 kuna	31.12.2009. u 000 kuna	31.12.2010. u 000 kuna	31.12.2009. u 000 kuna
EUR	580.167	178.520	-18.864	-20.508
USD	290	5.253	-110	-109
CHF	-	-	-	-
GPB	-	-	-	-
	580.457	183.773	-18.974	-20.617

Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)*Analiza osjetljivosti na valutni rizik*

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR i USD.

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na smanjenje tečaja kune od 10 % u 2010. godini u odnosu na relevantne strane valute. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja temeljem postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

	Obveze		Imovina	
	31.12.2010. u tis. kuna	31.12.2009. u tis. kuna	31.12.2010. u tis. kuna	31.12.2009. u tis. kuna
EUR	58,017	17,852	-1,886	-2,051
USD	29	525	-11	-10
CHF	-	-	-	-
GPB	-	-	-	-
	58,046	18,377	-1,897	-2,061

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

Obveza po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 376,26 mio kn, te je izloženost Društvo kamatnom riziku značajna. Ostala imovina i obveze, uključujući i izdane obveznice nisu izloženi kamatnom riziku.

Ostali rizici promjena cijena

Društvo nije izloženo promjeni cijena dionica. Društvo ne posjeduje značajna ulaganja u dioničke instrumente.

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.

Obveze

u tisućama kuna

	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.12.2010.				
Beskamatne obveze	157,508			157,508
Kamatne obveze	64,547	786,708	2,515	853,770
	222,055	786,708	2,515	1,011,278
31.12.2009.				
Beskamatne obveze	145,504			145,504
Kamatne obveze	358,766	421,346	41,607	821,719
	504,270	421,346	41,607	967,223

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 131.896 tisuća kuna za razdoblje siječanj – prosinac 2010. godine (119.858 tisuća kuna za isto razdoblje u 2009. godini).

U kamatnim obvezama prikazane su obveze s osnovne 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.

Imovina

u tisućama kuna

	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.12.2010.				
Beskamatna imovina	79,795			79,795
Kamatna imovina	610	37,517	16,581	54,708
	80,405	37,517	16,581	134,503
31.12.2009.				
Beskamatna imovina	78,243			78,243
Kamatna imovina	30,224	29,352	4,156	63,732
	108,467	29,352	4,156	141,975

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

Matija Martić

Jadranka Šurmoč

OT-Optima Telekom d.d.

i ovisna društva, Zagreb

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe
na dan 31. prosinca 2010.
zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	5 – 6
Konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	7
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	8 - 9
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	10 - 67

Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da konsolidirani financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (skraćeno „MSFI“), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva OT-Optima Telekom d.d. i povezanih društava (u nastavku "Grupa").

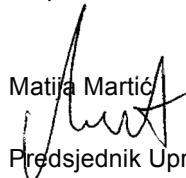
Nakon provedenih ispitivanja, Uprava razumno očekuje da Grupa ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja.

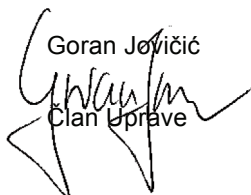
Pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

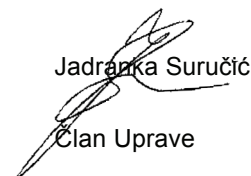
- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u konsolidiranim financijskim izvještajima te
- da se konsolidirani financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Grupa nastaviti poslovati.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u svakom trenutku s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Grupe, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i druge nepravilnosti.

Potpisali u ime Uprave:


Matija Martić
Predsjednik Uprave


Goran Jovičić
Član Uprave


Jadranka Suručić
Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d..
Bani 75a, Buzin
10010 Zagreb

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Republika Hrvatska
Zagreb, 31. ožujka 2011. godine

Izvještaj neovisnog revizora

Vlasnicima OT - Optima Telekom d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva OT - Optima Telekom d.d. i njegovih ovisnih društava (u nastavku pod zajedničkim nazivom „Grupa“), koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, te konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidiranog izvještaja o promjenama glavnice i konsolidiranog izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sastavljanje te objektivan prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja potpadaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvaća: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Grupi. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik i Paul Trinder; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; devizni račun: 2100312441 SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; devizni račun: 70010-519758 SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; devizni račun: 2100002537 SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR48 2484 0082 1000 0253 7

Deloitte se odnosi na tvrtku Deloitte Touche Tohmatsu, osnovanu u skladu sa švicarskim pravom (Swiss Verein) i mrežu njegovih tvrtki članica, od kojih je svaka pravno odvojena i samostalna osoba. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu i njegovih tvrtki članica.

Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2010. godine, te rezultate njegovog poslovanja i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

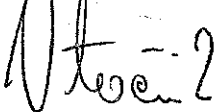
Poseban naglasak

Bez kvalificiranja našeg mišljenja, skrećemo pozornost na bilješku 1 uz financijske izvještaje, u kojoj se navode razmatranja Uprave o sastavljanju financijskih izvještaja po načelu vremenske neograničenosti poslovanja u kontekstu ograničenja koja nameću trajni problemi s novčanim priljevima i buduća dinamika otplate obveza.

Grupa je u 2010. godini reprogramirala svoje obveze po kreditima Zagrebačke banke d.d., kako je navedeno u bilješci 22, čime je došlo do povoljnije tekuće likvidnosti Grupe i veće sposobnosti plaćanja obveza u idućoj godini. Sposobnost Grupe da otplaćuje svoje obveze će ovisiti o mjeri u kojoj će subjekti unutar Grupe u idućim mjesecima biti u mogućnosti ostvarivati novčane priljeve iz tekućeg poslovanja i naplaćivati dospjela potraživanja, te refinancirati dospjele i nepodmirene iznose obveza.

Međutim, razmatrajući sve spomenute čimbenike te imajući u vidu stalan rast tržišta, baze klijenata i razvoj vlastite infrastrukture u Grupi, Uprava je zaključila da će Grupa biti u mogućnosti nastaviti ispunjavati svoje obveze o dspijeću, te da je stoga sastavljanje ovih financijskih izvještaja po načelu vremenske neograničenosti poslovanja primjereno.

Deloitte d.o.o., Zagreb



Branislav Vrtačnik, ovlaštenu revizor



Zagreb, 31. ožujka 2011. godine

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

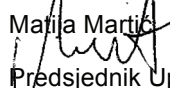
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

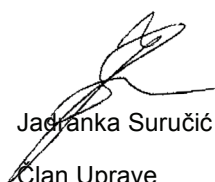
	Bilješka	2010.	2009.
Prihodi od prodaje	4	448.946	453.070
Ostali poslovni prihodi	5	3.999	6.085
		452.945	459.155
Troškovi naknade za interkonekciju		(149.757)	(193.953)
Zakup telekomunikacijske opreme		(42.514)	(50.426)
Troškovi privlačenja kupaca		(13.879)	(12.112)
Troškovi osoblja	6	(51.419)	(53.530)
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	7	(52.259)	(53.316)
Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine		(16.028)	(5.394)
Rezerviranja za troškove jubilarnih nagrada i otpremnina		(1.710)	(1.167)
Gubitak od prodaje ovisnog društva		(98)	-
Neto gubici od prodaje imovine i opreme		(58)	(18)
Ostali troškovi poslovanja	8	(124.202)	(120.080)
		(451.924)	(489.996)
Financijski prihodi	9	6.647	8.091
Financijski rashodi	10	(70.286)	(88.578)
		(63.639)	(80.487)
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		(62.618)	(111.328)
Porez na dobit	11	(227)	-
GUBITAK TEKUĆE GODINE		(62.845)	(111.328)
Tečajne razlike iz preračunavanja inozemnih dijelova poslovanja		-	243
UKUPNA SVEOBUHVAATNA DOBIT		(62.845)	(111.085)
Gubitak po dionici na kraju godine u kunama	21	(22,28)	(39,39)
Raspoređeno:			
Vlasniku Grupe		(62.845)	(111.085)
Vlasnicima manjinskog udjela		-	-

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 31. ožujka 2011. godine:


Marija Martić
Predsjednik Uprave


Goran Jovičić
Član Uprave


Jadranka Suručić
Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2010.	2009.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	12	32.417	41.577
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	388.943	403.503
Ostala dugotrajna imovina	14	43.719	17.295
Odgođena porezna imovina	11	-	55
Ukupna dugotrajna imovina		465.079	462.430
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	15	3.679	8.649
Potraživanja od kupaca	16	77.236	75.663
Potraživanja od državnih i drugih institucija	17	388	2.287
Dani zajmovi i depoziti	18	559	28.345
Predujmovi za usluge i zalihe		1.497	492
Ostala potraživanja		118	201
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	19	54.942	56.142
Novac i novčani ekvivalenti	20	1.216	4.502
Ukupna kratkotrajna imovina		139.635	176.281
UKUPNA IMOVINA		604.714	638.711

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

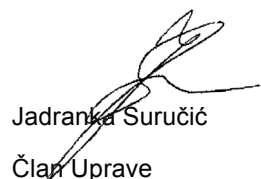
Potpisali u ime Grupe dana 31. ožujka 2011. godine:



Matija Matić
Predsjednik Uprave



Goran Jovičić
Član Uprave



Jadranka Suručić
Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (nastavak)

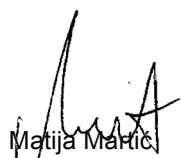
Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2010.	2009.
GLAVNICA I OBVEZE			
Glavnica			
Upisani kapital	21	28.201	28.201
Kapitalni dobitak	21	194.354	194.354
Akumulirani gubici		(641.770)	(578.870)
		(419.215)	(356.315)
Nevladajući udjeli		-	83
Ukupna glavnica		(419.215)	(356.232)
Obveze po dugoročnim zajmovima i kreditima	22	522.732	276.113
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine		2.119	410
Ukupne dugoročne obveze		524.851	276.523
Obveze po kratkoročnim zajmovima i kreditima	22	66.352	296.605
Izdane obveznice	23	266.491	265.030
Obveze prema dobavljačima	24	136.498	121.810
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	26	19.554	21.774
Ostale kratkoročne obveze	25	9.254	12.272
Rezerviranja za porezne troškove		929	929
Ukupne kratkoročne obveze		499.078	718.420
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		604.714	638.711

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

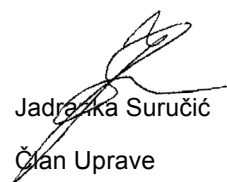
Potpisali u ime Grupe dana 31. ožujka 2011. godine:



Matija Matić
Predsjednik Uprave



Goran Jovičić
Član Uprave



Jadranka Suručić
Član Uprave

OT-**Optima** Telekom d.d.
ZAGREB

Konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Upisani kapital	Kapitalni dobitak	Akumulirani gubici	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2008.	28.201	194.354	(467.785)	(245.230)
Gubitak tekuće godine	-	-	(111.328)	(111.328)
Tečajne razlike	-	-	243	243
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	(111.085)	(111.085)
Stanje 31. prosinca 2009.	28.201	194.354	(578.870)	(356.315)
Ispravak	-	-	(55)	(55)
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	(62.845)	(62.845)
Stanje 31. prosinca 2010.	28.201	194.354	(641.770)	(419.215)

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 31. ožujka 2011. godine:



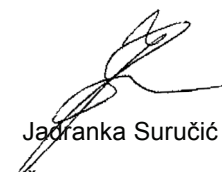
Matija Martić

Predsjednik Uprave



Goran Jovičić

Član Uprave



Jadranka Suručić

Član Uprave

OT-ptima Telekom d.d.
ZAGREB

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2010.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2010.	2009.
Operativne aktivnosti			
Neto gubitak za godinu		(62.845)	(111.085)
<i>Usklađenja za:</i>			
Porez na dobit		227	-
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine		52.259	53.316
Povećanje rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine		1.709	238
Rezerviranja za poreze		-	929
Ostala ne novčana usklađenja		(83)	(87)
Gubitak od prodaje nekretnine postrojenja i opreme		58	18
Umanjenje vrijednosti kredita i depozita		16	1.527
Odgođena porezna imovina		55	(55)
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca		14.594	2.865
Trošak kamata		66.641	87.482
Nenovčana kretanja izdanih obveznica		1.461	1.461
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti prije usklađenja na obrtnom kapitalu</i>		<u>74.092</u>	<u>36.609</u>
Smanjenje zaliha		4.970	3.226
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od kupaca		(16.019)	4.471
Smanjenje potraživanja od države i drugih institucija		1.899	3.251
(Povećanje)/smanjenje ostalih potraživanja		(1.070)	4.747
Smanjenje/(povećanje) plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda		1.200	(2.907)
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima		14.688	(82.191)
(Smanjenje)/povećanje obračunatih troškova razdoblja i odgođenih prihoda		(2.220)	758
(Smanjenje)/povećanje ostalih obveza		(3.300)	6.092
Neto novčana sredstva ostvarena / (korištena) u poslovnim aktivnostima		<u>74.240</u>	<u>(25.954)</u>
Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti			
Nabava materijalne i nematerijalne imovine		(29.228)	(31.828)
Prodaja materijalne imovine		631	33
Neto novčana sredstva korištena u investicijskim aktivnostima		<u>(28.597)</u>	<u>(31.795)</u>

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2010.

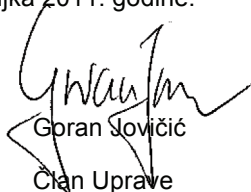
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

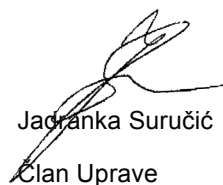
	Bilješka	2010.	2009.
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti			
Povećanje/(smanjenje) ostalih dugoročnih potraživanja		1.346	(3.056)
(Smanjenje)/povećanje kredita i zajmova		(50.275)	58.035
Neto novčana sredstva (korištena) / ostvarena u financijskim aktivnostima		(48.929)	54.979
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		(3.286)	(2.770)
Novac i novčani ekvivalenti na 1. siječnja		4.502	7.272
Novac i novčani ekvivalenti na 31. prosinca	20	1.216	4.502

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 31. ožujka 2011. godine:


Matija Martić
Predsjednik Uprave


Goran Jovičić
Član Uprave


Jadranka Suručić
Član Uprave

OT- Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

Društvo OT-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 OT-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. OT-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, OT-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 OT-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 OT-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.

Društvo je dana 6. srpnja 2006. godine postalo stopostotnim vlasnikom društva Optima Grupa Holding d.o.o., Buje koja je u trenutku preuzimanja bila vlasnik 57%-tnog udjela u društvu Optima Pazinka d.o.o., Pazin. Dana 23. rujna 2008. godine Optima Grupa Holding d.o.o., Buje preimenovana je u Optima Direct d.o.o., Buje. Glavna djelatnost Optima Direct d.o.o., Buje je trgovina i pružanje raznovrsnih usluga koje se većinom odnose na sektor telekomunikacija.

Optima Direct d.o.o., Buje je dana 12. listopada 2010. godine zaključila ugovor sa Milanom Galant iz Pazina o prijenosu 57%-tnog udjela u temeljnom kapitalu društva Optima Pazinka d.o.o., Pazin čime Optima Pazinka d.o.o., Pazin prestaje biti članicom OT-Optima Telekom Grupe.

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

Struktura Grupe na 31. prosinca 2010. je kako slijedi:

Matično društvo

OT-Optima Telekom d.d.

Podružnice

Optima Direct d.o.o., Hrvatska
Optima Telekom d.o.o., Slovenija

Postotak u vlasništvu

100%
100%

Transakcije unutar grupe odvijaju se prema tržišnim uvjetima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (nastavak)

Osoblje

Grupa je na dan 31. prosinca 2010. godine imala 376 zaposlenika (2009. g. 387 zaposlenih).

Uprava i Nadzorni odbor

Članovi Uprave u 2010. godini:

Matija Martić	Predsjednik (od 08. srpnja 2010. godine) Član (od 08. srpnja 2010. godine; Predsjednik do 08. srpnja 2010. godine)
Goran Jovičić	Član
Jadranka Suručić	Član
Damir Bokšić	Član (do 08. srpnja 2010. godine)

Članovi Nadzornog odbora u 2010. godini:

Nada Martić	Predsjednik (od 08. srpnja 2010. godine; Član do 08. srpnja 2010. godine)
Matija Martić	Predsjednik (do 08. srpnja 2010. godine)
Marijan Hanžeković	Član (od 08. srpnja 2010. godine)
Ivan Martić	Član (od 02. kolovoza 2010. godine)
Roland Žuvanić	Član (do 08. srpnja 2010. godine)

Vremenska negoraničenost poslovanja

Grupa je u godini zaključno s 31. prosincem 2010. iskazala neto gubitak u visini 62.845 tisuća kuna (u 2009.: 111.085 tisuća kuna) te je na tako zabilježila negativan kapital s 31. prosincem 2010. godine u iznosu 419.215 tisuća kuna (u 2005.g. 356.315 tisuća kuna). Nadalje, pokazatelji iskazani u bilješci 29 ukazuju na visoku zaduženost Grupe. Riječ je o uvjetima koji ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti koja znatno dovodi u sumnju sposobnost Grupe trajnog nastavka poslovanja. Grupa planira ostvariti pozitivan EBIT u 2012. godini. Na temelju rezultata prethodnih razdoblja, uprava Grupe vjeruje da su planovi za ostvarenjem pozitivnog EBIT-a u 2012. godini realni te da zbog refinanciranja obveza po kreditima u 2010. godini Grupa u 2011. godini neće imati ozbiljnih problema u svom poslovanju zbog problematične likvidnosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA I TUMAČENJA

Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje

Sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde te tumačenja koje je izdao Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

MSFI 3 (prerađen) „Poslovna spajanja“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.). Prerađeni MSFI 3 propisuje priznavanje troškova stjecanja kao rashoda razdoblja. Prerada MSFI-ja 3 i s njom povezane promjene MRS-a 27 ograničavaju primjenu načela računovodstva stjecanja samo do trenutka preuzimanja kontrole, te se tako goodwill izračunava samo na taj datum. MSFI 3 stavlja veći naglasak na fer vrijednost na datum stjecanja te podrobnije opisuje njeno priznavanje. Promjenom standarda je omogućeno vrednovanje nekontrolirajućih udjela (koji su se prije izmjena i dopuna nazivali manjinskim udjelima) u stečeniku po fer vrijednosti ili razmjerno udjelu nekontrolirajućih udjela u utvrdivoj neto imovini stečenika. Prerađeni standard nalaže vrednovanje naknade povezane sa stjecanjem po fer vrijednosti na datum stjecanja. Isto načelo vrijedi i za fer vrijednost svake nepredviđene naknade po kojoj postoji obveza plaćanja. MSFI 3 dopušta tek ograničenu mogućnost usklađenja vrijednosti utvrđene prilikom prvog knjiženja poslovnog spajanja, i to samo na temelju dodatnih saznanja o činjenicama i okolnostima koje su postojale na datum stjecanja. Sve druge promjene se priznaju u dobit, odnosno gubitak. MSFI 3 definira utjecaj na računovodstvo stjecanja ako su stjecatelj i stečenik već ranije bili u nekom odnosu. MSFI 3 navodi da je subjekt dužan provesti klasifikaciju svih ugovornih uvjeta s datumom stjecanja, uz dvije iznimke, a to su najmovi i ugovori o osiguranju. Stjecatelj primjenjuje svoje računovodstvene standarde i donosi odluke kao da je preuzeo ugovorni odnos, bez obzira na poslovno spajanje. Izmjena nije imala utjecaja na financijske izvještaje Grupe jer tijekom 2010. godine nije bilo poslovnih spajanja.

Izmjene i dopune MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“ - transakcije temeljene na dionicama koje Grupa plaća novcem (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010.), Izmjene pojašnjavaju sljedeće: (1) djelokrug MSFI-ja 2 Subjekt koji prima dobra ili usluge u sklopu transakcija plaćanja temeljenih na dionicama je dužan obračunati dobra ili usluge, bez obzira na to koji subjekt unutar Grupe namiruje transakciju te bez obzira na to da li se transakcija namiruje dionicama ili novcem, (2) međudjelovanje MSFI-ja 2 i drugih standarda. Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde je pojasnio da „Grupa“ u MSFI-ju 2 ima isto značenje kao i u MRS-u 27 „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji“, tj. da ona obuhvaća samo maticu i njena ovisna društva. Izmjene i dopune MSFI-ja 2 također sadrže upute koje su ranije bile u sklopu IFRIC-a 8 „Djelokrug MSFI-ja 2“ te IFRIC-a 11 „MSFI 2 - transakcije dionicama grupe i vlastitim dionicama“. Slijedom toga, Odbor za Međunarodne standard je IFRIC 8 i IFRIC 11 povukao iz primjene. Izmjena nije imala utjecaja na financijske izvještaje Grupe.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA I TUMAČENJA (nastavak)

Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje (nastavak)

Izmjene i dopune MRS-a 27 „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji“ - (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.). Prema prerađenom standardu, promjene udjela stjecatelja u njegovom ovisnom društvu kojima kod subjekta ne dolazi do gubitka kontrole nad ovisnim društvom se obračunavaju u sklopu vlasničke glavnice kao transakcije s vlasnicima u njihovom svojstvu vlasnika. Po tim se transakcijama ne priznaje nikakvi financijski dobitci i gubici niti se ponovno vrednuje goodwill. Razlike između promjene nekontrolirajućeg udjela i fer vrijednosti plaćene ili primljene naknade se iskazuju izravno u vlasničkoj glavnici i pripisuju vlasnicima matice. Standard propisuje računovodstveni postupak koji matica primjenjuje ako izgubi kontrolu nad ovisnim društvom. Izmjenama i dopunama MRS-a 28 i MRS-a 31 prošireni su zahtjevi koji se tiču računovodstvenog iskazivanja gubitka kontrole. Prema tome, ako ulagatelj izgubi značajan utjecaj na svoj pridruženi subjekt, pridruženi subjekt treba prestati priznavati i razliku između ukupnih novčanih priljeva i zadržanog udjela u fer vrijednosti i knjigovodstvenoj vrijednosti ulaganja u pridruženi subjekt utvrđenu na datum gubitka kontrole treba priznati u dobit, odnosno gubitak. Sličan pristup propisan je i za slučaj da ulagatelj izgubi kontrolu nad zajednički kontroliranim subjektom. Izmjena nije imala utjecaja na financijske izvještaje Grupe jer tijekom 2010. godine nije bilo promjena udjela stjecatelja u ovisnim društvima.

Izmjene i dopune MSFI-ja 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ - prihvatljive zaštićene stavke (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.), Prerađeni standard pojašnjava dva aspekta računovodstva zaštite: određivanje inflacije kao zaštićenog rizika ili dijela zaštićenog rizika te zaštitu primjenom opcija. Izmjenama i dopunama je pojašnjeno da je zaštita od inflacije prihvatljiva u sklopu računovodstva zaštite kad su promjene inflacije ugovorno utvrđene kao dio tijeka novca po priznatom financijskom instrumentu. Također pojašnjavaju da dio fer vrijednosti financijskog instrumenta s fiksnim prinosom koji se odnosi na bezrizičnu ili referentnu kamatnu stopu u pravilu mora biti moguće zasebno utvrditi i pouzdano izmjeriti, a time i uključiti u zaštitu. Prerađeni MRS 39 dopušta subjektu da kupljene (ili neto kupljene) opcije predodredi kao instrumente zaštite financijske ili nefinancijske stavke. Subjekt može opciju predodrediti za zaštitu od promjena tijeka novca ili fer vrijednosti zaštićene stavke iznad ili ispod određene cijene ili neke druge varijable (jednostrani rizik). Izmjena navedenog standarda nije imala utjecaja na financijske izvještaje Grupe budući da Grupa nema financijskih instrumenata zaštite.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA I TUMAČENJA (nastavak)

Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje (nastavak)

Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva u 2009.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva, objavljene 16. travnja 2009. (MSFI 2, MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 18, MRS 36, MRS 38, MRS 39, IFRIC 9 i IFRIC 16), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (većina primjenjiva na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010.), Izmjenama i dopunama je razjašnjen način računovodstvenog priznavanja u slučajevima u kojima je bilo dopušteno slobodno tumačenje. Najvažnije promjene obuhvaćaju nove ili izmijenjene zahtjeve koji se odnose na: (i) djelokrug MSFI-ja 2 te prerađeni MSFI 3, (ii) objavljivanje dugotrajne imovine (ili skupina za prodaju) razvrstane u portfelj namijenjen prodaji ili ukinute dijelove poslovanja, (iii) objavljivanje informacija o imovini segmenta, (iv) razvrstavanje konvertibilnih instrumenata u dugoročne i kratkoročne, (v) razvrstavanje izdataka po imovini koja nije priznata, (vi) razvrstavanje zemljišta i zgrada u najmu, (vii) utvrđivanje da li subjekt u sklopu programa očuvanja lojalnosti kupaca nastupa u svojstvu principala ili posrednika, (viii) obračunska jedinica kod provjere smanjenja vrijednosti goodwilla, (ix) dodatne posljedične izmjene proizašle iz prerađenog MSFI-ja 3 i utvrđivanje fer vrijednosti nematerijalnog sredstva stečenog poslovnim spajanjem, (x) postupanje s ugovornim kaznama za prijevremenu otplatu kredita kao s usko povezanim ugrađenim izvedenicama te izuzeće ugovora o poslovnom spajanju iz djelokruga, kao i računovodstvo zaštite tijeka novca, (xi) djelokrug IFRIC-a 9 i prerađenog MSFI-ja 3, (xii) izmjene i dopune koje se odnose na ograničenje držanja zaštitnih instrumenata kod subjekta. Izmjene navedenih standarda i tumačenja nisu imale značajnog utjecaja na financijske izvještaje Grupe.

Prijevremeno usvojeni standardi i tumačenja

Grupa nije prijevremeno usvojila standarde i tumačenja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA I TUMAČENJA (nastavak)

Tumačenja i izmjene postojećih standarda koji nisu relevantni za poslovanje Grupe

MSFI 1 (prerađen) „Prva primjena MSFI-jeva“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.). Prerada obuhvaća restrukturiranje sadržaja i prebacivanje većine brojnih iznimaka i izuzeća iz osnovnog teksta u dodatke. Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde je uklonio zastarjele prijelazne odredbe i u manjoj mjeri doradio tekst. Izmjena nije imala utjecaja na financijske izvještaje Grupe budući da Grupa primjenjuje MSFI-eve.

Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“ - dodatna izuzeća kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010.).

Riječ je o sljedećim izmjenama: (1) iz retrospektivne primjene MSFI-jeva su izuzeti subjekti koji svu svoju naftnu i plinsku imovinu iskazuju metodom troška, (2) iz obveze preispitivanja klasifikacije ugovora o najmu sukladno IFRIC-u 4 „Utvrđivanje da li neki sporazum sadrži najam“ su izuzeti subjekti s postojećim ugovorima o najmu kad se primjenom njihovih nacionalnih računovodstvenih standarda dobiva isti ishod. Izmjena nije imala utjecaja na financijske izvještaje Grupe budući da Grupa primjenjuje MSFI-eve.

IFRIC 17 „Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.), Tumačenje sadrži upute o pravilnom računovodstvenom postupku koji se primjenjuje kada subjekt svojim vlasnicima isplaćuje dividendu imovinom koja nije novac. Najvažniji zaključak IFRIC-a jest da dividendu treba vrednovati po fer vrijednosti raspodijeljene imovine i svaku razliku između toga iznosa i ranije knjigovodstvene vrijednosti raspodijeljene imovine priznati u dobit i gubitak kad subjekt namiri svoju obvezu za isplatom dividende. Tumačenje se ne primjenjuje na nenovčanu imovnu ako njenom raspodjelom ne dođe do promjene kontrole. Primjena standarda nije imala utjecaja na financijske izvještaje Grupe.

IFRIC 18 „Prijenos imovine s kupaca“ (na snazi za imovinu prenesenu s kupaca i primljenu na dan ili nakon 1. srpnja 2009.). Ovo tumačenje je osobito važno za subjekte koji se bave komunalnim djelatnostima jer razjašnjava način obračunavanja ugovora u kojima subjekt od kupca, tj. korisnika dobiva neku stavku nekretnine, postrojenja i opreme, ili novac za njihovu izgradnju, koju za uzvrat koristi za priključenje kupca, tj. korisnika na mrežu ili da bi omogućio stalan pristup isporuci dobara, odnosno usluga. Primjena standarda nije imala utjecaja na financijske izvještaje Grupe, jer se Grupa ne bavi takvom vrstom djelatnosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA I TUMAČENJA (nastavak)

Standardi i tumačenja izdani, ali još neusvojeni

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni sljedeći standardi, prerade i tumačenja koji još nisu na snazi:

MSFI 9 „Financijski instrumenti“, (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.). Dana 28. studenog 2010. godine Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde je ponovno izdao MSFI 9, koji sada obuhvaća nove zahtjeve koji se tiču obračunavanja financijskih obveza i prijenosa zahtjeva iz MRS-a 39 koji reguliraju prestanak priznavanja financijske imovine i financijskih obveza. MSFI 9 primjenjuje jedinstven pristup u određivanju da li se neka financijska imovina vrednuje po amortiziranom trošku ili fer vrijednosti, čime je zamijenio brojna različita pravila iz MRS-a 39. Taj se pristup zasniva na načinu na koji subjekt upravlja svojim financijskim instrumentima, tj. njegovom modelu poslovanja te obilježjima ugovorenog tijeka novca po financijskoj imovini. Novi standard također nalaže primjenu isključivo jedne metode procjene smanjenja vrijednosti, čime je zamijenio brojne različite metode iz MRS-a 39. Novi zahtjev koji se odnosi na obračunavanje financijskih obveza razrješava pitanje kolebljivosti dobiti i gubitka kod izdavatelja koji je svoja zaduženja odlučio vrednovati po fer vrijednosti. Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde je odlučio zadržati metodu vrednovanja po amortiziranom trošku za većinu financijskih obveza, ograničivši primjenu vrednovanja po fer vrijednosti na probleme kod vlastitog zaduženja. Novim zahtjevima je kod subjekta koji odluči neku obvezu vrednovati po fer vrijednosti nastala obveza prikazivanja dijela promjene njene fer vrijednosti uslijed promjene vlastitog kreditnog rizika unutar ostale sveobuhvatne dobiti u računu dobiti i gubitka umjesto u dobit i gubitak.

Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“ - ograničeno izuzeće iz primjene objavljivanja usporednih informacija iz MSFI-ja 7 kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve, koje je Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde objavio 28. siječnja 2010. Izmjenom su subjekti koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve oslobođeni obveze objavljivanja dodatnih podataka koja je uvedena u ožujku 2009. u sklopu izmjena i dopuna MSFI-ja 7 koje se odnose na doradu podataka za objavu o financijskim instrumentima. Izmjena nije imala utjecaja na financijske izvještaje Grupe budući da Grupa primjenjuje MSFI-jeve..

Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“ - ozbiljna hiperinflacija i ukidanje utvrđenih datuma kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve, koje je Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde objavio 20. prosinca 2010. Prva izmjena zamjenjuje točno utvrđeni datum, tj. 1. siječnja 2004. formulacijom „s datumom prijelaza na MSFI-jeve“, čime je ukinuta potreba da subjekti koji prvi puta usvajaju MSFI-jeve prepravljaju prestanak priznavanja transakcija koje su nastale prije datuma prijelaza na MSFI-jeve. Druga izmjena sadrži upute o načinu na koji bi subjekt trebao ponovno početi prezentirati svoje financijske izvještaje u skladu s MSFI-jevima nakon razdoblja u kojem nije mogao postupiti u skladu s MSFI-jevima zbog toga što je njegova funkcijska valuta bila izložena ozbiljnoj hiperinflaciji. Izmjena nije imala utjecaja na poslovanje i financijske izvještaje Grupe.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA I TUMAČENJA (nastavak)

Standardi i tumačenja izdani, ali još neusvojeni (nastavak)

Izmjene i dopune MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“ - prienos financijske imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.). Cilj izmjena i dopuna jest kvalitativno doraditi informacije koje se iskazuju o financijskoj imovini koja je „prenesena“, ali ju izvještajni subjekt barem dijelom nastavlja priznavati jer nije ispunila uvjete za prestanak priznavanja te o financijskoj imovini koju subjekt više ne priznaje jer je stekla uvjete za prestanak priznavanja, ali po kojoj subjekt i dalje ima određenu razinu sudjelovanja.

Izmjene i dopune MRS-a 12 „Porezi na dobit“- Odgođeni porezi: nadoknada povezane imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012.). MRS 12 nalaže subjektima da odgođene poreze povezane s nekim sredstvom vrednuju u zavisnosti o tome da li subjekt očekuje nadoknaditi knjigovodstvenu vrijednost sredstva prodajom ili njegovim korištenjem. Procjena da li će vrijednost sredstva biti nadoknađena njegovom prodajom ili korištenjem može biti otežana i subjektivna kod imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti sukladno MRS-u 40 „Investicijske nekretnine“. Stoga je izmjenama predviđeno praktično rješenje kroz uvođenje pretpostavke da će knjigovodstvena vrijednost sredstva u pravilu biti nadoknađena prodajom.

Izmjene i dopune MRS-a 24 „Objavljivanje povezanih strana“ - pojednostavljeni zahtjevi za objavljivanje kod subjekata povezanih s vladom i pojašnjenje definicije povezane strane (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.). Njima je predviđeno djelomično izuzeće subjekata povezanih s državom. Dosada je vrijedilo da subjekt koji je pod kontrolom ili značajnim utjecajem države bio dužan objaviti informacije o svim transakcijama s drugim subjektima pod kontrolom ili značajnim utjecajem iste države. Prerađeni standard još uvijek propisuje objavljivanje podataka koji su važni korisnicima financijskih izvještaja, ali ukida zahtjev za objavljivanjem podataka koje je teško prikupiti i koji su korisnicima manje važni. Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde je također pojednostavnio definiciju te uklonio nepodudarnosti.

Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje“ – obračunavanje danih prava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2010.), Izmjene i dopune se odnose na računovodstveni postupak koji se primjenjuje na dana prava (prava, opcije ili varante) nominirana u valuti koja nije funkcijska valuta izdavatelja. Ranije su se takva prava obračunavala kao izvedene obveze. Izmjenama i dopunama je propisano da se, uz ispunjenje određenih uvjeta, izdana prava razvrstaju na vlasničku glavnica, bez obzira na valutu u kojoj je nominirana izvršna cijena.

Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva u 2009.“ proizašle iz Projekta godišnje dorade MSFI-jeva, objavljene 6. svibnja 2010. (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (većina primjenjiva na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA I TUMAČENJA (nastavak)

Standardi i tumačenja izdani, ali još neusvojeni (nastavak)

Izmjene i dopune IFRIC-a 14 „MRS 19 - „Ograničenje sredstva iz definiranih primanja, minimalna potrebna sredstva financiranja i njihova interakcija“ – predujmovi minimalnih potrebnih financijskih sredstava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.). Bez izmjena i dopuna, subjektima u nekim okolnostima ne bi bilo dopušteno da uplate određenih dobrovoljnih predujmova kao minimalno potrebnih financijskih sredstava priznaju kao sredstvo, što je upravo ovim izmjenama i dopunama otklonjeno.

IFRIC 19 „Zatvaranje financijskih obveza glavničkim instrumentima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.). Tumačenje razjašnjava zahtjeve Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI-jeva) kad subjekt s vjerovnikom pregovara o izmjenama uvjeta koji se primjenjuju na financijsku obvezu subjekta i vjerovnik pristane na namiru cijele ili dijela financijske obveze dionicama ili nekim drugim glavničkim instrumentima subjekta.

Grupa je odlučila da spomenute standarde, prerade i tumačenja ne primjenjuje prije njihovog datuma stupanja na snagu. Grupa predviđa da njihovo usvajanje neće značajno utjecati na njezine financijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene osim kod usvajanja MSFI-ja 9 zbog promjene mjerenja i objava vezanih za financijske instrumente.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o sukladnosti

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“).

Osnova pripreme

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe uključuju financijske izvještaje društva OT-Optime Telekom d.d. Zagreb i njezinih podružnica navedenih u bilješci 1 (zajedno „Grupa“).

Financijski izvještaji su sastavljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određene dugotrajne imovine i financijskih instrumenata.

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Grupe pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2010. godine bio je 7,385173 kuna za 1 EUR i 5,568252 kuna za 1 USD (31. prosinca 2009. godine: 7,306199 kuna za 1 EUR i 5,089300 kuna za 1 USD).

Osnova konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju financijske izvještaje Društva i subjekata pod njegovom kontrolom (njegovih ovisnih društava). Društvo ima kontrolu nad onim subjektima u kojima ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama na način da ostvaruje koristi iz aktivnosti tih subjekata.

Rezultati ovisnih društava koja su stečena ili otuđena tijekom godine uključuju se u konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti od datuma stjecanja, odnosno do stvarnog datuma otuđenja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Osnova konsolidacije (nastavak)

Financijski izvještaji ovisnih društava su po potrebi usklađeni kako bi računovodstvene politike tih društava bile u skladu s onima koje koriste drugi članovi Grupe.

Sve transakcije, stanja, prihodi i rashodi iz odnosa među članovima Grupe su prilikom konsolidacije u cijelosti eliminirani.

Manjinski udjeli u neto imovini (isključujući goodwill) konsolidiranih ovisnih društava u ovim su financijskim izvještajima prikazani odvojeno od udjela grupe u njima. Manjinski udjeli obuhvaćaju iznos udjela na dan poslovnog spajanja i manjinski udio u promjenama glavnice od datuma poslovnog spajanja.

Gubici povezani s manjinskim udjelom u glavnici ovisnog društva raspoređuju se na udio Grupe u onoj mjeri u kojoj manjina ima obvezu i sposobna je provesti dodatna ulaganja kako bi pokrila gubitke.

Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo društvo je poslovni subjekt u kojem Grupa ima značajan utjecaj, ali koje nije ni ovisno društvo niti udio u zajedničkom pothvatu. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u odlučivanju o financijskim i poslovnim politikama poslovnog subjekta koji je predmet ulaganja, ali ne i kontrola nad tim politikama.

Rezultati, imovina i obveze pridruženog društva iskazani su u financijskim izvješćima računovodstvenom metodom udjela, izuzev ulaganja koja su svrstana u portfelj imovine namijenjene prodaji, koja se obračunavaju u skladu s MSFI-jem 5 "Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i ukidanje poslovanja". Prema metodi udjela, ulaganja u pridružena društva se u konsolidiranoj bilanci iskazuju po trošku usklađenom za sve promjene u udjelu grupe u neto imovini pridruženog društva nakon stjecanja, umanjeno za eventualno umanjenje vrijednosti svakog pojedinačnog ulaganja. Gubitak pridruženog društva iznad udjela Grupe u pridruženom društvu (koji uključuje svaki dugoročni udio koji, u suštini, sačinjava dio ulaganja Grupe i neto ulaganja u pridruženo društvo) se ne priznaje, osim ako Grupa nema pravnu ili izvedenu obvezu ili je izvršila plaćanje u ime pridruženog društva.

Kod transakcija između subjekta koji je sastavni dio Grupe i pridruženog društva u sklopu grupe, dobici i gubici se eliminiraju do visine udjela grupe u predmetnom pridruženom društvu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina uključuje pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga, licence i koncesije za pružanje raznih vrsta telekomunikacijskih usluga i iskazuje se po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrijednosti. Ekonomski vijek prava, koncesije i licenci za pružanje telekomunikacijskih usluga određuje se prema postojećim ugovorima i amortizira pravocrtno tijekom ugovorenog razdoblja od trenutka u kojem ga je odobrilo regulatorno tijelo do kraja inicijalnog razdoblja valjanosti prava, koncesije ili licence. Prilikom određivanja ekonomskog vijeka, ne uzimaju se u obzir nikakva razdoblja obnove.

Pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga odobreno je na razdoblje od 30 godina, dok je razdoblje valjanosti licence i koncesije 4 godine.

Ostala nematerijalna imovina odnosi se na licencije za softver i iskazuje se po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja. Ekonomski vijek softvera je 5 godina.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazane su povijesnom trošku ili u revaloriziranim iznosima, umanjeno za ispravak vrijednosti i eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti, izuzev zemljišta, koje je iskazano po trošku.

Nekretnine, postrojenja i oprema u uporabi amortiziraju se pravocrtno primjenom sljedećih stopa:

	2010.	2009.
Zgrade	40 godina	40 godina
Vozila	5 godina	5 godina
Postrojenja i oprema	od 5 do 20 godina	od 5 do 20 godina
Uredska oprema	4 godine	4 godine

Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije preispituju se krajem svake godine, pri čemu se učinak eventualne promjene u procjenama obračunava prospektivno.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Trošak nekretnina, postrojenja i opreme obuhvaća fakturiranu vrijednost, koja uključuje uvozne carine i bespovratne poreze i sve druge troškove nastale u svezi s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu i na sadašnju lokaciju.

Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao što su popravci, održavanje i remont, uobičajeno terete razdoblja u kojem su nastali.

U situacijama u kojima je očito da su troškovi rezultirali povećanjem budućih ekonomskih koristi za koje se očekuje da će se ostvariti uporabom nekretnina, postrojenja i opreme iznad njihovih izvorno procijenjenih mogućnosti, troškovi se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme.

Dobit ili gubitak prilikom prodaje ili rashodovanja predmeta iz skupine nekretnina, postrojenja i opreme utvrđuje se kao razlika između primitaka ostvarenih prodajom i knjigovodstvenog iznosa predmetnog sredstva i priznaje u računu dobiti i gubitka.

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine provjeravaju se na umanjenje kad god događaji ili promjene okolnosti ukazuju na mogućnost da knjigovodstveni iznos sredstva neće biti moguće realizirati. Kad god knjigovodstveni iznos premašuje nadoknadivi iznos imovine, gubitak uslijed umanjenja vrijednosti tereti račun dobiti i gubitka.

Na svaki datum bilance Grupa provjerava knjigovodstvene iznose nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Grupa procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac a kojoj to sredstvo pripada.

Nematerijalna imovina s neodređenim vijekom uporabe i nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za uporabu testiraju se na umanjenje vrijednosti jednom godišnje te kad god postoje naznake o mogućem umanjenju vrijednosti sredstva.

Nadoknadivi iznos je fer vrijednost ili vrijednost u uporabi, ovisno o tome koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budućni novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine (nastavak)

Neto prodajna cijena je iznos koji je moguće dobiti prodajom nekog sredstva u transakciji među nepovezanim stranama umanjena za troškove prodaje, dok vrijednost u uporabi predstavlja sadašnju vrijednost utvrđenu primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo u odnosu na buduće novčane tokove koji bi se trebali ostvariti kontinuiranom uporabom imovine i prodajom imovine na kraju ekonomskog vijeka.

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina, tj. ulaganje u nekretninu iskazano u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u banci i blagajni. Novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju i oročene depozite s dospijećem do tri mjeseca.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijski i poslovni najam

Najmovi se svrstavaju u financijske najmove kad god se gotovo svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na korisnika najma tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

Imovina koja je u posjedu temeljem financijskog najma početno se priznaje kao imovina Grupe po fer vrijednosti na početku najma ili sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Povezana obveza prema najmodavcu iskazuje se u bilanci kao obveza za financijski najam.

Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveze za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi izravno terete prihode u razdoblju u kojem su nastali, osim troškova koji su izravno povezani s kvalificiranim sredstvom, koji se kapitaliziraju u skladu s općom politikom grupe o troškovima posudbe. Nepredviđene najamnine priznaju se kao rashod u razdoblju u kojem su nastale.

Plaćanja temeljem poslovnog najma priznaju se kao rashod pravocrtno tijekom razdoblja najma, osim ako neka druga sustavna osnova bolje ne odražava vremenski obrazac trošenja ekonomskih koristi temeljem sredstva u najmu. Potencijalne najamnine temeljem poslovnog najma priznaju se kao rashod razdoblja u kojem su nastale.

Kod eventualnog primitka poticaja za zaključenje poslovnog najma, poticaji se priznaju kao obveza. U slučaju poticaja za najam koje su primljene radi zaključenja poslovnog najma, one se priznaju kao obveza. Ukupna korist poticaja priznaje se kao umanjenje troškova najma pravocrtno, osim ako neka druga sustavna osnova bolje ne odražava vremenski obrazac trošenja ekonomskih koristi temeljem sredstva u najmu.

Zalihe

Zalihe se sastoje uglavnom od rezervnih dijelova telekomunikacijske opreme, ostalih rezervnih dijelova, zaliha uredskog materijala i iskazuju se po trošku nabave ili u neto vrijednosti koja se može realizirati. Uprava provodi vrijednosno usklađenje zaliha na temelju pregleda starosne strukture svih zaliha i pojedinačnih značajnih iznosa uključenih u zalihe.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za ispravak vrijednosti zbog umanjenja. Ispravak vrijednosti zbog umanjenja potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja se provodi, ako postoji objektivan dokaz da Grupa neće biti u mogućnosti naplatiti sve dospjele iznose u izvorno utvrđenim rokovima.

Strane valute

Financijski izvještaji Grupe prezentirani su u valuti primarnog gospodarskog okružja u kojem subjekt posluje, odnosno njihovoj funkcijskoj valuti. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povijesnog troška se ne preračunavaju.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarne imovine raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju direktno u kapital. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje kao ostala sveobuhvatna dobit.

Otpremnine i jubilarne nagrade

Grupa isplaćuju svojim zaposlenicima jubilarne nagrade i jednokratne otpremnine prilikom odlaska u mirovinu. Obveza i trošak ovih naknada se određuju koristeći metodu projekcije kreditne jedinice. Metoda projekcije kreditne jedinice uzima svako razdoblje zaposlenja kao ostvarivanje prava na dodatnu jedinicu naknade i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza. Obveza temeljem mirovinskih primanja mjeri se po sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova primjenom prosječne diskontne stope na dugoročne državne obveznice. Valuta i rok državnih obveznica odgovaraju valuti i procijenjenom trajanju obveze za primanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Porez na dobit

Porezni rashod predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porezi

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazane u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Grupe izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilance.

Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Odgođena porezna sredstva i obveze su izračunani koristeći porezne stope za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem se očekuje plaćanje obveze, odnosno realizacija sredstva, a na temelju poreznih stopa i poreznih zakona koji su na snazi, odnosno u postupku donošenja na dan bilance. Određivanje odgođene porezne imovine i odgođenih poreznih obveza odražava porezne posljedice koje bi proizašle iz očekivanog načina povrata, odnosno namire knjigovodstvenog iznosa imovine i obveza Grupe na izvještajni datum.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo na prijeboj tekuće porezne imovine s tekućim poreznim obvezama i ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast te ako Grupa namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

Tekući i odgođeni porez razdoblja

Tekući i odgođeni porezi priznaju se kao prihod ili rashod u dobit ili gubitak, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, u kom slučaju se i porez također iskazuje izvan dobiti ili gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Rezerviranja

Grupa priznaje rezerviranja kad imaju sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, te je vjerojatno (više da nego ne), da će odljev sredstava biti potreban da se podmiri ta obveza, a pouzdano se može procijeniti iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na dan bilance, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bezrizične kamatne stope kao diskontne stope. Kad se koristi diskontiranje, svake se godine utjecaj diskontiranja knjiži kao financijski trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

Rezerviranja za troškove restrukturiranja priznaju se kad Grupa ima razrađen formalan plan restrukturiranja o kojem su obaviještene strane na koje se plan odnosi.

Financijska imovina

Ulaganja se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja, a to je datum na koji se ulaganje kupuje ili prodaje temeljem ugovora čiji uvjeti nalažu isporuku ulaganja u roku utvrđenom na predmetnom tržištu i početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, osim one financijske imovine koja je svrstana u kategoriju kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, koja se početno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina je razvrstana u sljedeće kategorije: financijska imovina "po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka", "ulaganja koja se drže do dospjeća", "financijska imovina raspoloživa za prodaju" te "dani zajmovi i potraživanja". Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se kod prvog priznavanja.

Metoda efektivne kamate

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijskog sredstva ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prihodi od dužničkih instrumenata, osim financijske imovine određene za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun o dobiti i gubitku, se priznaju po osnovi efektivne kamate.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina se svrstava u kategoriju imovine kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka ako se drži radi trgovanja ili ako je određena za iskazivanje na taj način.

Financijsko sredstvo se svrstava u kategoriju imovine namijenjene trgovanju ako je:

- stečeno prvenstveno radi prodaje u bliskoj budućnosti, ili
- je sastavni dio identificiranog portfelja financijskih instrumenata kojima Grupa upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac ostvarivanja dobiti u kratkom roku, ili
- je derivativ koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

Financijsko sredstvo koje nije namijenjeno trgovanju može pri prvom priznavanju biti određeno za iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila, ili
- ako financijsko sredstvo sačinjava grupu financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa i MRS 39 "*Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje*" dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka.

Kod financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, svaka dobit ili svaki gubitak se iskazuje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i dividende i kamate zarađene na financijskom sredstvu. Fer vrijednost se određuje na način opisan u bilješci 28.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Ulaganja koja se drže do dospjeća

Ulaganja koja se drže do dospjeća su neizvedena, tj. nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospjećem koje Grupa izričito namjerava i sposobna je držati do dospjeća. Nakoon prvog priznavanja, ulaganja koja se drže do dospjeća se vrednuju po amortiziranom trošku, koji se utvrđuje primjenom metode efektivne kamate, ispravljenom za eventualne gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je neizvedena financijska imovina koja je ili predodređena kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, ili ona koja nije razvrstana u a) zajmove i potraživanja, b) ulaganja koja se drže do dospjeća ili c) financijsku imovinu predodređenu za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobiti i gubitak.

Dividende na glavničke instrumente svrstane u portfelj imovine raspoložive za prodaju se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a kad je utvrđeno pravo Grupe na primitak dividende.

Fer vrijednost monetarne imovine raspoložive za prodaju koja je denominirana u stranoj valuti se određuje u valuti u kojoj je imovina denominirana i zatim preračunava po spot tečaju na izvještajni dan. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama koje su posljedica promjene amortiziranog troška sredstva se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a druge promjene se priznaju u glavnici.

Dani zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Potraživanja od kupaca, po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima vode se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja.

Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine

Financijska imovina, osim imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, se na kraju svakog izvještajnog razdoblja preispituje kako bi se utvrdilo postojanje pokazatelja o eventualnom umanjenju. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz da je na procijenjene buduće novčane tokove ulaganja utjecao jedan događaj ili više njih nakon početnog priznavanja financijskog sredstva.

Kod vlasničkih udjela iz portfelja raspoloživog za prodaju, značajan ili dugotrajniji pad fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod njegove nabavne vrijednosti se smatra objektivnim dokazom umanjenja.

Kod sve ostale financijske imovine, objektivan dokaz umanjenja može uključiti

- značajne financijske poteškoće kod izdavatelja ili druge ugovorne strane ili
- kršenje ugovora, primjerice kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamata ili glavnice ili
- izgledno pokretanje stečaja ili financijskog restrukturiranja kod dužnika, ili
- nestanak aktivnog tržišta za predmetnu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća.

Kod određenih kategorija financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, imovina kod koje je procijenjeno da nije pojedinačno umanjena se kasnije podvrgava procjeni umanjenja na skupnoj osnovi. Objektivan dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo Grupe u naplati potraživanja u proteklim razdobljima, povećanje broja potraživanja s prosječnim kašnjenjem u naplati iznad 60 dana, kao i znatne promjene nacionalnih ili lokalnih gospodarskih uvjeta koji su u korelaciji s kašnjenjem u naplati potraživanja.

Kod financijske imovine iskazane po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope na financijsko sredstvo.

Kod financijske imovine koja se vodi po trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom tekuće tržišne stope povrata za slično financijsko sredstvo. Jednom priznati gubitak od umanjenja se ne poništava u idućim razdobljima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost financijskog sredstva se izravno umanjuje za gubitke zbog umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, kod kojih se knjigovodstvena vrijednost umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Potraživanje koje se smatra nenaplativim se otpisuje s konta ispravka vrijednosti, a kasnija naplata prethodno otpisanih iznosa se odobrava kontu ispravka vrijednosti. Promjene iznosa iskazanog na kontu ispravka vrijednosti se priznaju u dobit i gubitak.

Kod umanjenja financijskog sredstva iz portfelja raspoloživog za prodaju, kumulativni gubici ili gubici prethodno iskazani u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti se prenose u dobit i gubitak tekućeg razdoblja.

Ako kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku u idućim razdobljima dođe do smanjenja gubitka zbog umanjenja njene vrijednosti i smanjenje se objektivno može povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, gubici koji su temeljem umanjenja vrijednosti te imovine prethodno priznati u dobit i gubitak se poništavaju do iznosa knjigovodstvene vrijednosti ulaganja s datumom na koji je utvrđeno smanjenje gubitka a koji nije veći od amortiziranog troška koji bi bio utvrđen da umanjenje nije bilo priznato.

Gubici uslijed umanjenja glavnih instrumenata iz portfelja raspoloživog za prodaju koji su ranije priznati u dobit i gubitak se ne poništavaju kroz dobit i gubitak, a svako povećanje fer vrijednosti nakon utvrđenog gubitka zbog umanjenja se iskazuje kao pričuva iz revalorizacije ulaganja. Gubici od umanjenja se kod dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju kasnije poništavaju kroz dobit i gubitak ako se povećanje fer vrijednosti ulaganja može objektivno povezati s nekim događajem koji je uslijedio nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Grupa prestaje priznavati financijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako financijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Grupa ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Grupa zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim financijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavati, zajedno s priznavanjem posudbe za koju je dan kolateral a koja je dobivena za prihode koje je primila.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijske obveze i glavnički instrumenti

Razvrstavanje u obveze ili glavnice

Dužnički i glavnički instrumenti se razvrstavaju ili kao financijske obveze ili u glavnice, u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

Glavnički instrumenti

Glavnički instrument je ugovor koji pruža dokaz o ostatku udjela u imovini subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Glavnički instrumenti se evidentiraju u iznosu ostvarenih prihoda, umanjениh za direktne troškove izdavanja.

Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji

Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji se početno mjere po fer vrijednosti i kasnije u većem iznosu uspoređujući:

- iznos obveze temeljem ugovora kako je utvrđen u skladu s MRS-om 37 "*Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina*" i
- početno priznati iznos umanjen, ako je primjenjivo, za kumulativnu amortizaciju priznatu u skladu s politikama priznavanja prihoda.

Financijske obveze

Financijske obveze se klasificiraju ili kao financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao ostale financijske obveze.

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijske obveze se svrstavaju u kategoriju obveza po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti u računi dobiti i gubitka ako su u posjedu radi trgovanja ili su određene za takvo iskazivanje.

Financijska obveza se klasificira kao obveza namijenjena trgovanju ako:

- je nastala prvenstveno radi reotkupa u bliskoj budućnosti ili
- je sastavni dio utvrđenog portfelja financijskih instrumenata kojima Grupa upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac kratkoročnog ostvarivanja dobiti ili
- je derivativ koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijske obveze i glavnički instrumenti (nastavak)

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

Financijske obveze koje nisu namijenjene trgovanju mogu nakon početnog priznavanja biti određene za iskazivanje po fer vrijednosti uz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila ili
- ako je financijska obveza dio grupe financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom Grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa i MRS 39 "Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje" dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Financijske obveze po fer vrijednosti kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u računu dobiti i gubitka po fer vrijednosti, pri čemu se svaka dobit ili svaki gubitak priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i kamate plaćene na financijsku obvezu.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, te obveznice, se početno mjere po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze se kasnije mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po osnovi efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prestanak priznavanja financijskih obveza

Grupa prestaje priznavati financijske obveze onda, i samo onda kad su obveze Grupe podmirene, poništene ili su istekle.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Potencijalne obveze

Potencijalne obveze nisu priznate u financijskim izvještajima. One se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Grupi i kad je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od prodaje svih usluga se priznaju umanjeni za porez na dodanu vrijednost odobrene popuste kad su usluge pružene.

Prihodi od fiksne telefonije uključuju prihode od aktiviranja, mjesečne pretplate, od poziva pretplatnika na fiksnu telefoniju te od dodatnih usluga u sklopu fiksne telefonije.

Prihodi od usluga telekomunikacijskog prijenosa uključuju usluge interkonekcije domaćim i internacionalnim operaterima telekomunikacijskog prijenosa.

Prihodi od internetskih i podatkovnih usluga uključuju prihode od pretplate na Internet, ADSL prometa i pristupa fiksnim linijama.

Prihodi od naknada za priključenje priznaju se u iznosu troškova naknade za priključenje a svaki višak prihoda od naknada za priključenje iznad spomenutih troškova se razgraničava tijekom budućeg razdoblja ovisno o prosječnom vijeku uporabe pojedinačne pretplatničke linije.

Prihodi od kamata obračunavaju se na vremenskoj osnovi prema stvarnom prinosu ostvarenom po predmetnom sredstvu.

Troškovi interkonekcije

Troškovi interkonekcije za upotrebu telekomunikacijske industrije drugih pružatelja telekomunikacijskih usluga se priznaju u periodu u kojem su nastali.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Izveštavanje o poslovnim segmentima

Međunarodni standardi financijskog izvještavanja definiraju poslovni segment kao sastavni dio subjekta:

- a) koji obavlja poslovne djelatnosti iz kojih može ostvariti prihode i temeljem kojih kod njega nastaju troškovi, uključujući prihode i troškove koji se odnose na transakcije s drugim sastavnim dijelovima istog subjekta.
- b) čije rezultate poslovanja redovito pregledava glavni donositelj poslovnih odluka subjekta kako bi donio odluku o resursima koje treba rasporediti na segment i ocijeniti njegovo poslovanje, te
- c) za koji postoje zasebne financijske informacije.

Grupa ima samo jedan izvještajni segment i nije moguće razlikovati nekretnine, postrojenja i opremu u odnosu na usluge koje pruža. Ista oprema se koristi za prijenos glasa i podataka. Uprava procjenjuje poslovanje na razini cijele Grupe. Grupa posluje uglavnom na hrvatskom tržištu koje se prema Upravi smatra jednim izvještajnim segmentom.

Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Grupe na datum financijskog izvještaja (prepravke za knjiženje) se knjiže u financijskim izvješćima. Događaji nakon datuma bilance koji se ne knjiže, objavljuju se u bilješkama kad su iznosi značajni.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Kod primjene računovodstvenih politika Grupe, koje su opisane u bilješci 3, Uprava treba davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Grupa pregledava procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Raspoloživost oporezujuće dobiti za koji imovina odgođenog poreza može biti priznata

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će porez na dobit biti raspoloživ za iskorišteni gubitak. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno sa budućom planiranom strategijom poreza.

Procjene korištene za izračun naknada za jubilarne nagrade i odlazak u mirovinu

Grupa pregledava ključne pretpostavke kod određivanju vrijednosti rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine na godišnjoj razini, uključujući adekvatnost diskontne stope korištene pri utvrđivanju sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova i ocjenjivanje primjerenosti fluktuacije stopa koje se koriste kod izračunavanja rezervacija.

Troškovi od privlačenja korisnika

Grupa priznaje troškove od privlačenja korisnika, koji se odnose na troškove indirektnih partnera za privlačenja korisnika i troškove priključaka, u period od pet godina. Grupa na kraju svakog perioda vrši provjeru računovodstvene procjene za period razgraničenja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2010.	2009.
Prihodi od CPS usluga	275.271	269.160
Prihodi od interkonekcijskih usluga	77.818	108.948
Prihodi od internetskih usluga	57.600	41.557
Prihodi od podatkovnih usluga	20.400	17.424
Prihodi od trgovinskog zastupanja	5.754	8.598
Prihodi od multimedijalnih usluga	3.964	93
Prihodi od najma i prodaje opreme	1.685	1.938
Prihodi od prodaje roba i usluga	760	398
Ostali prihodi od prodaje	5.694	4.954
	448.946	453.070

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2010.	2009.
Prihodi od naplate starih potraživanja	2.950	2.804
Prihodi od plaćanja u naravi	421	461
Prihodi od naplaćenih penala	77	468
Prihod od najma - sustav naplate	-	1.322
Ostali prihodi	551	1.030
	3.999	6.085

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	2010.	2009.
Neto plaće	27.608	28.438
Porezi i doprinosi	21.787	23.006
Naknada troškova zaposlenima	<u>2.024</u>	<u>2.086</u>
	<u>51.419</u>	<u>53.530</u>
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	376	387

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.

Ostala primanja zaposlenih obuhvaćaju iznose predviđene kolektivnim ugovorima, kao što su regres za godišnji odmor, jubilarne nagrade, božićnice, razne potpore i slično.

7. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	2010.	2009.
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	42.175	43.801
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	<u>10.084</u>	<u>9.515</u>
	<u>52.259</u>	<u>53.316</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2010.	2009.
Troškovi naknade priključenja parica	62.332	52.950
Troškovi održavanja	16.064	15.396
Režijski troškovi	8.547	3.984
Troškovi fakturiranja	8.073	10.612
Trošak prodanih roba i usluga	6.224	7.067
Usluge rezidencijalne prodaje	4.244	6.318
Troškovi usluga	3.769	3.515
Naknade i provizije bankama i drugim financijskim institucijama	3.666	2.524
Marketinške usluge	2.725	4.884
Trošak materijala	1.850	1.883
Premije osiguranja	1.835	2.036
Intelektualne usluge	1.756	2.019
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	1.406	1.254
Troškovi reprezentacije	993	1.127
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	130	1.281
Sponzorstva	84	412
Ostali operativni troškovi	504	2.818
	124.202	120.080

9. FINANCIJSKI PRIHODI

	2010.	2009.
Prihodi od kamata i naknada	5.951	5.264
Pozitivne tečajne razlike	696	2.827
	6.647	8.091

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. FINANCIJSKI RASHODI

	2010.	2009.
Troškovi kamata i naknada	66.641	87.482
Negativne tečajne razlike	3.645	1.096
	<u>70.286</u>	<u>88.578</u>

Trošak kamata obuhvaća kamate na kredite, zajmove i izdane obveznice, te zatezne kamate zbog nepravovremenog izmirenje dospjelih obveza prema dobavljačima.

Financijski rashodi smanjeni su u odnosu na 2009. godinu, uslijed reobračuna redovnih i zateznih kamata sukladno ugovorenom reprogramu obveza sa Zagrebačkom bankom d.d., Zagreb.

11. POREZ NA DOBIT

Grupa je obveznik poreza na dobit koji se utvrđuje prema zakonima i propisima Republike Hrvatske, odnosno Republike Slovenije. Porezna osnovica se utvrđuje kao razlika između prihoda i rashoda tekućeg razdoblja uvećana za porezno nepriznate rashode. Stopa poreza na dobit je 20% (21% u Republici Sloveniji).

Društvo nije imalo obvezu plaćanja poreza na dobit u 2010. godini budući je ostvarilo gubitak iz poslovanja. Ovisna društva Optima Direct d.o.o., Buje i OT-Optima Telekom d.o.o., Kopar imaju obvezu plaćanja poreza na dobit u 2010. godini na temelju ostvarene dobiti iz poslovanja.

Porez na dobit uključuje:

	2010.	2009.
Trošak tekućeg poreza u Hrvatskoj	142	-
Trošak tekućeg poreza u Sloveniji	85	-
Porez na dobit (iskazan u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti)	<u>227</u>	<u>-</u>

Odnos između računovodstvene dobiti i prenijetih poreznih gubitaka prikazan je kako slijedi:

	2010.	2009.
Računovodstveni gubitak prije poreza	<u>(62.618)</u>	<u>(111.085)</u>
Porez na dobit izračunat primjenom prosječne ponderirane porezne stope na dobit društava u pripadajućim zemljama	(12.524)	(22.217)
Učinak trajnih poreznih razlika	411	964
Učinak prenesenih poreznih gubitaka	12.340	21.253
Porez na dobit (iskazan u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti)	<u>227</u>	<u>-</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Porezni gubici iz prethodnih godina prenošeni su kao porezno odbitna stavka kako slijedi:

Godina nastanka poreznog gubitka	Iznos	Godina isteka za prijenos
2006.	124.433	2011.
2007.	126.455	2012.
2008.	100.916	2013.
2009.	110.799	2014.
2010.	64.157	2015.
	<u>526.760</u>	

Na kraju godine Društvo nije priznala odgođenu poreznu imovinu temeljem prenesenih poreznih gubitaka zbog neizvjesnosti u pogledu raspoloživosti buduće oporezive dobiti u odnosu na koju bi se neiskorišteni porezni gubici mogli iskoristiti.

Prema propisima Republike Hrvatske, porezne vlasti mogu u svakom trenutku obaviti inspekciju poslovnih knjiga i evidencija Društva u roku od tri godine od godine u kojoj je iskazana porezna obveza, te nametnuti dodatne poreze i kazne. Uprava Društva nema saznanja o okolnostima koje bi mogle uzrokovati potencijalne materijalno značajne obveze u tom pogledu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Koncesije i prava	Softver	Ukupna nematerijalna imovina
NABAVNA VRIJEDNOST			
Na dan 1. siječnja 2009.	8.188	72.712	80.900
Reklasifikacija	-	1.909	1.909
Na dan 1. siječnja 2009. prepravljeno	8.188	74.621	82.809
Povećanja	-	1.920	1.920
Na dan 31. prosinca 2009.	8.188	76.541	84.729
Povećanja	-	924	924
Na dan 31. prosinca 2010.	8.188	77.465	85.653
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI			
Na dan 1. siječnja 2009.	840	32.320	33.160
Reklasifikacija	-	477	477
Na dan 1. siječnja 2009. prepravljeno	840	32.797	33.637
Amortizacija tekuće godine	273	9.242	9.515
Na dan 31. prosinca 2009.	1.113	42.039	43.152
Amortizacija tekuće godine	273	9.811	10.084
Na dan 31. prosinca 2010.	1.386	51.850	53.236
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST			
Na dan 31. prosinca 2010.	6.802	25.615	32.417
Na dan 31. prosinca 2009.	7.075	34.502	41.577

Nematerijalna imovina Grupe uključuje pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga (koncesije i prava) knjigovodstvene vrijednosti 6.802 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2010. godine (2009.: 7.075 tisuća kuna). Hrvatska agencija za telekomunikacije dana 19. studenoga 2004. godine Društvu je odobrila pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga.

Na dan 31. prosinca 2010. godine, nabavna vrijednost nematerijalne sa ograničenim vlasništvom kao rezultat kolateralizacije iznosi 65.845 tisuća kuna (2009.: 8.034 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Vozila	Umjetnička djela	Imovina u pripremi	Ulaganja na tuđoj imovini	Ukupna materijalna imovina
NABAVNA VRIJEDNOST								
Na dan 1. siječnja 2009.	23	25.565	415.736	165	46	55.391	3.730	500.656
Reklasifikacija	-	-	(1.909)	-	-	-	-	(1.909)
Na dan 1. siječnja 2009. prepravljeno	23	25.565	413.827	165	46	55.391	3.730	498.747
Povećanja	-	142	5.347	-	-	24.381	38	29.908
Prijenos iz imovine u pripremi	-	-	24.740	-	-	(24.740)	-	-
Prodaja	-	(197)	(20)	(66)	-	-	-	(283)
Reklasifikacija	-	(201)	201	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2009.	23	25.309	444.095	99	46	55.032	3.768	528.372
Prepravljeno	-	215	(901)	(9)	-	-	-	(695)
Na dan 31. prosinca 2009. prepravljeno	23	25.524	443.194	90	46	55.032	3.768	527.677
Povećanja	-	-	5.582	253	-	22.469	-	28.304
Prijenos iz imovine u pripremi	-	-	35.597	-	-	(35.597)	-	-
Prodaja	-	-	(535)	(217)	-	-	-	(752)
Na dan 31. prosinca 2010.	23	25.524	483.838	126	46	41.904	3.768	555.229
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
Na dan 1. siječnja 2009.	-	3.314	76.690	50	-	-	1.755	81.809
Reklasifikacija	-	-	(477)	-	-	-	-	(477)
Na dan 1. siječnja 2009. prepravljeno	-	3.314	76.213	50	-	-	1.755	81.332
Amortizacija tekuće godine	-	800	42.232	20	-	-	749	43.801
Prodaja	-	(197)	(20)	(15)	-	-	-	(232)
Na dan 31. prosinca 2009.	-	3.917	118.425	55	-	-	2.504	124.901
Prepravljeno	-	(206)	(521)	-	-	-	-	(727)
Na dan 31. prosinca 2009. prepravljeno	-	3.711	117.904	55	-	-	2.504	124.174
Amortizacija tekuće godine	-	646	40.805	18	-	-	706	42.175
Prodaja	-	-	(63)	-	-	-	-	(63)
Na dan 31. prosinca 2010.	-	4.357	158.646	73	-	-	3.210	166.286
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST								
Na dan 31. prosinca 2010.	23	21.167	325.192	53	46	41.904	558	388.943
Na dan 31. prosinca 2009.	23	21.813	325.290	35	46	55.032	1.264	403.503

OT-Optima Telekom d.d. i ovisna društva

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine nabavna vrijednost nekretnina postrojenja i oprema danih kao osiguranje kredita iznosi 408.737 tisuća kuna (2009.: 528.372 tisuća kuna).

14. OSTALA DUGOTRAJNA IMOVINA

	2010.	2009.
Kreditni odobreni vlasniku društva	12.180	11.475
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	31.548	3.956
Dugoročni depoziti	3.420	3.391
	<u>47.148</u>	<u>18.822</u>
Umanjenje vrijednosti kredita i depozita	<u>(3.429)</u>	<u>(1.527)</u>
	<u>43.719</u>	<u>17.295</u>

Optima Direct d.o.o. dana 31. ožujka 2006. godine odobrila je kredit gospodinu Matiji Martiću, većinskom vlasniku Društva, u iznosu od 6.000 tisuća kuna. Namjena kredita je refinanciranje pozajmica i akontacija radi rješavanja stambenih i ostalih potreba. Kamatna stopa na kredit je 6% i kredit dospijeva 31. ožujka 2021. godine. Kredit je osiguran sa šest vlastitih bianco mjenica i zadužnica.

OT-Optima Telekom d.o.o. je prije preoblikovanja u dioničko društvo 27. veljače 2007. godine odobrila kredit gospodinu Matiji Martiću u iznosu od HRK 3.200 tisuća kuna. Kamatna stopa po kreditu je promjenljiva i periodično se usklađuje sa prosječnom stopom na primljene kredite banaka (Zagrebačka banka d.d. i Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.) te u 2010. godini iznosi 8,5%. Kredit dospijeva 27. veljače 2022. godine. Osiguranje kredita su bianco zadužnice. Namjena kredita je otkup poslovnih udjela u društvu OT-Optima Telekom d.o.o.

Društvo je odobrilo dva kratkoročna kredita društvu Optima OSN Inženjering d.o.o., Rijeka u iznosu od 25,450 tisuća kuna, odnosno 2.670 tisuća kuna po kamatnoj stopi od 11,5% godišnje. Krediti su odobreni s namjerom razvoja IP Centrex usluge koju Društvo namjerava koristiti. Instrumenti osiguranja su dvije mjenice u iznosu odobrenog kredita uvećani za kamate, naknade i troškove te dvije bianco zadužnice. Tijekom 2010. godine Uprava Društva je potpisala dodatke ugovora o kreditima za produženje datuma dospijeća do 30. travnja 2013. godine, odnosno do 13. kolovoza 2012. godine. Uprava vjeruje kako su potraživanja od društva Optima OSN Inženjering d.o.o., Rijeka u potpunosti naplativa.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. ZALIHE

	2010.	2009.
Trgovačka telekomunikacijska roba	3.679	8.377
Sirovine	-	272
	<u>3.679</u>	<u>8.649</u>

16. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	2010.	2009.
Potraživanja od kupaca u zemlji	92.658	76.051
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	9.135	6.801
Potraživanja za kamate	811	850
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(25.368)	(8.039)
	<u>77.236</u>	<u>75.663</u>

	2010.	2009.
Potraživanja od kupaca	101.793	82.852
Rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja	(25.368)	(8.039)
Ukupno neto potraživanje	<u>76.425</u>	<u>74.813</u>

Ukupno neto potraživanje ne uključuje potraživanje za kamate koje dospijevaju unutar ugovorenih dospijeća prema ugovorima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja:

	2010.	2009.
01. siječanj	8.039	5.518
Otpisano tijekom godine	2.883	(321)
Naplaćeno tijekom godine	(2.091)	(2.416)
Dodatna rezerviranja	16.537	5.258
Završno stanje	<u>25.368</u>	<u>8.039</u>

Starosna struktura potraživanja Društva:

	2010.	2009.
Nedospjelo	55.734	52.350
do 120 dana	28.016	18.717
120 - 360 dana	5.753	5.082
preko 360 dana	12.290	6.703
Ukupno	<u>101.793</u>	<u>82.852</u>

17. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVNIH I DRUGIH INSTITUCIJA

	2010.	2009.
Potraživanja za povrat poreza na dodanu vrijednost (PDV)	-	2.165
Ostala potraživanja od države i drugih institucija	388	122
	<u>388</u>	<u>2.287</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	2010.	2009.
Krediti	-	22.702
Depoziti	<u>559</u>	<u>5.643</u>
	<u>559</u>	<u>28.345</u>

Kratkoročna financijska imovina u 2010. godini sastoji se samo od danih depozita. Knjigovodstveni iznosi novčanih stavki ne razlikuju se značajno od njihovih tržišnih vrijednosti.

19. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	2010.	2009.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	48.420	48.868
Unaprijed plaćeni troškovi održavanja	-	2.145
Troškovi obrade kredita	1.638	2.430
Unaprijed plaćeni drugi troškovi	<u>4.884</u>	<u>2.699</u>
	<u>54.942</u>	<u>56.142</u>

Kretanje plaćenih troškova budućeg razdoblja:

	2010.	2009.
1. siječnja	56.142	51.577
Povećanje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	37.617	80.719
Knjiženo na trošak tijekom godine	<u>(38.817)</u>	<u>(76.154)</u>
Završno stanje	<u>54.942</u>	<u>56.142</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

20. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni, sredstava na žiro računima i drugim sredstvima u bankama.

	2010.	2009.
Stanje na bankovnim računima	1.126	1.080
Stanje na deviznom računu	7	1.534
Novac u blagajni	83	4
	1.216	2.618
Depoziti s dospijećem do 3 mjeseca	-	1.884
Novac i novčani ekvivalenti	1.216	4.502

21. UPISANI KAPITAL

Najveći 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 dodatnih 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. Dana 7. siječnja 2008. godine dionicama se počelo trgovati na Zagrebačkoj burzi. Vlasnici prethodno izdanih obveznica imali su pravo prvokupa prilikom kupnje dionica.

Zarada po dionici:

	2010.	2009.
Gubitak za godinu	(62.845)	(111.085)
Broj dionica	2.820.070	2.820.070
Gubitak po dionici	(22,28)	(39,39)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. UPISANI KAPITAL (nastavak)

Struktura dioničara na dan 31. prosinca:

Dioničari	2010.		2009.	
		%		%
MARTIĆ MATIJA	18.596	65,94	18.596	65,94
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	18.596	65,94	18.596	65,94
HANŽEKOVIĆ MARIJAN	1.345	4,77	1.345	4,77
ZAGREBAČKA BANKA D.D.	1.340	4,75	1.340	4,75
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	1.716	6,09	428	1,52
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND	979	3,47	979	3,47
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D.	766	2,72	766	2,72
ŽUVANIĆ ROLAND	365	1,29	410	1,45
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./AZ PROFIT DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	303	1,07	303	1,07
JOVIČIĆ GORAN	229	0,81	229	0,81
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI ZA PIM	202	0,72	202	0,72
INTERKAPITAL D.D.	176	0,63	-	-
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLJUENTE BANKE	166	0,59	162	0,58
ČORAK LJERKA	144	0,51	144	0,51
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./H2	100	0,35	100	0,35
ČERNOŠEK KRUNOSLAV (1/1)	96	0,34	151	0,54
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DF	65	0,23	-	-
VARVODIĆ ANTE (1/1)	57	0,20	160	0,57
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZAGREBAČKA BANKA D.D.	46	0,16	-	-
KMETOVIĆ IVO	45	0,16	-	-
OREŠKOVIĆ STJEPAN	43	0,15	-	-
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DP	38	0,13	-	-
	-	-	213	0,76

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. UPISANI KAPITAL (nastavak)

Struktura dioničara na dan 31. prosinca (nastavak):

Dioničari (nastavak)	2010		2009	
		%		%
ALLIANZ ZAGREB D.D. /MATEMATIČKA PRIČUVA	-	-	150	0.53
PBZ D.D./I. - ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN	-	-	117	0.42
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	-	-	105	0.37
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./E	-	-	85	0.30
Mali dioničari	8.220	29,15	7.389	26,20
	1.385	4,91	2.216	7,86
	28.201	100	28.201	100

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. OBVEZE PO PRIMLJENIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA

	2010.	2009.
Obveze po primljenim zajmovima i kreditima	588.102	527.341
Kamata	982	45.377
Ukupne obveze po primljenim zajmovima i kreditima	589.084	572.718
Kratkoročni dio obveza po primljenim zajmovima i kreditima	(66.352)	(296.605)
Dugoročni dio obaveza po primljenim zajmovima i kreditima	522.732	276.113

Na dan 31. prosinca 2010. godine nabavna vrijednost nekretnina postrojenja i oprema danih kao osiguranje kredita iznosi 408.737 tisuća kuna (2009.: 528.372 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. OBVEZE PO PRIMLJENIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)

Banka	Originalna valuta	Iznos kredita u valuti	Godišnja kamatna stopa (%)	Dospjeće	2010.		2009.	
Hypo banka	EUR	7.646	8,50%	1.9.2013	45.092		55.939	
Zagrebačka banka	HRK	140.500	9,50%	31.5.2009	-		140.462	
Zagrebačka banka	HRK	106.900	9,50%	14.2.2017	-		106.900	
Zagrebačka banka	HRK	45.000	9,50%	10.7.2017	-		45.000	
Zagrebačka banka	HRK	40.000	9,50%	3.9.2017	-		40.000	
Zagrebačka banka	EUR	3.500	5,50%	4.3.2010	-		25.572	
Zagrebačka banka	EUR	3.120	9,50%	29.3.2010			9.692	
Zagrebačka banka	EUR	42.860	-	15.1.2014	316.528		-	
Zagrebačka banka	EUR	20.325	-	15.1.2014	150.104		-	
BKS banka	EUR	5.000	5,50%	31.3.2012	22.279		32.869	
IBM	USD	867	8,87%	1.1.2010	-		358	
IBM	HRK	2.878	8,87%	1.6.2010	-		560	
IBM	HRK	1.180	8,87%	1.7.2010	-		262	
Supranet	HRK	1.228	-	15.2.2010	-		171	
Optima OSN Inženjering	HRK	3.400	9,45%	31.5.2012	1.020		1.700	
Hypo leasing Kroatien	EUR	43	6,25%	1.2.2010	-		16	
Hypo leasing Kroatien	EUR	201	6,25%	1.2.2010	-		103	
Hypo leasing Kroatien	EUR	52	6,25%	1.2.2010	-		27	
Hypo leasing Kroatien	EUR	115	6,25%	1.7.2015	462		538	
Raiffeisen leasing	EUR	2.536	-	22.1.2011	502		6.183	
Raiffeisen leasing	EUR	528	-	1.10.2012	3.348		-	
Hypo leasing Kroatien	EUR	780	-	1.6.2023	4.101		4.265	
Megatrend	HRK	5.445	-	1.1.2010	-		454	

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. OBVEZE PO PRIMLJENIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)

Banka	Originalna valuta	Iznos kredita u valuti	Godišnja kamatna stopa (%)	Dospijeće	2010.	2009.
IT Tel	EUR	1.513	-	19.2.2013	7.950	9.646
IT Tel	EUR	1.400	-	1.10.2010	-	4.411
IT Tel	EUR	1.298	-	1.2.2013	6.693	7.785
Computech	HRK	2.808	5,00%	31.12.2010	117	1.521
OTP banka	HRK	3.050	7,30%	1.3.2009	-	944
Storm	USD	1.800	-	15.3.2011	-	4.890
HUawei	EUR	3.908	-	30.5.2011	15.633	23.558
Supranet	HRK	4.889	-	20.5.2011	-	3.460
Euroleasing	EUR	6	-	30.9.2011	41	-
Matija Martić	HRK	55	6,00%	19.11.2009	-	55
Storm	HRK	327	-	-	327	-
Storm	HRK	8.326	-	29.2.2012	8.326	-
OTP banka	EUR	756	6,68%	1.11.2013	5.579	-
					588.102	527.341

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. OBVEZE PO PRIMLJENIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)

	2010.	2009.
HRK	9.790	351.181
EUR	578.312	171.270
USD	-	4.890
Dugoročne obveze po zajmovima i kreditima	588.102	527.341

Tijekom 2010. godine ukupan iznos kratkoročnih i dugoročnih obveza po kreditima kod Zagrebačke banke d.d., Zagreb i Hypo Alpe-Adria-Bank d.d., Zagreb reprogramiran je u dugoročne kredite.

Dana 31. prosinca 2010. godine Zagrebačka banka d.d., Zagreb odobrila je Društvu dugoročni kredit u iznosu glavnice od 42.860 tisuća eura. Kamata se obračunava kvartalno po stopi koja je jednaka zbroju 3-mjesečnog EURIBOR-a i marže od 4,80 p.p. godišnje. Kredit se odobrava za podmirenje obveza s osnova naknada po izdanim garancijama te s osnova glavnice i/ili dospjele kamate po ugovorima o kratkoročnim i dugoročnim kreditima kako slijedi: ugovor broj 3203453577 sklopljen 29. kolovoza 2008.; ugovor broj 3206986895, sklopljen 14. veljače 2007.; ugovor broj 3206986931, sklopljen 10. srpnja 2007.; ugovor broj 3206986942, sklopljen 3. rujna 2007.; ugovor broj 3214906421, sklopljen 2. prosinca 2009.; ugovor broj 3218711059, sklopljen 28. siječnja 2010. Dan konačnog dospijeca kredita je 15. siječnja 2014. godine. Kredit se otplaćuje u 5 kvartalnih rata po 680 tisuća eura koje dospjevaju kako slijedi:

- prva rata kredita dospijeva na drugu godišnjicu od dana sklapanja ugovora, odnosno 31. prosinca 2012. godine
- druga rata kredita dospijeva 31.3.2013. godine
- treća rata kredita dospijeva 30.6.2013. godine
- četvrta rata kredita dospijeva 30.9.2013. godine
- peta rata kredita dospijeva 31.12.2013. godine.

Preostali iznos kredita u iznosu od 39.460 tisuća eura dospijeva na naplatu na dan konačnog dospjeca.

Dogovoreni instrumenti osiguranja su 20 bjanko vlastitih akceptiranih mjenica s mjeničnim očitovanjem, jedna zadužnica potvrđena kod javnog bilježnika, bjanko vlastita mjenica Matije Martića s mjeničnim ovlaštenjem, zasnivanje založnog prava na nekretninama i pokretninama Društva, zasnivanje založnog prava na dionicama Društva, vinkulirane police osiguranja založenih nekretnina i pokretnina.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. OBVEZE PO PRIMLJENIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)

Dana 31. prosinca 2010. godine Zagrebačka banka d.d., Zagreb odobrila je Društvu dugoročni kredit u iznosu glavnice od 20.325 tisuća eura. Kredit se odobrava za podmirenje obveza s osnova glavnice i dijela dospjele kamate po Ugovoru o kratkoročnom kunkskom kreditu u iznosu od 140.500 tisuća kuna, sklopljenom 29. kolovoza 2008. godine. Kredit se otplaćuje jednokratno na dan konačnog dospijea, odnosno 15. siječnja 2014. godine. Kamata se obračunava po stopi od 10% godišnje i dospijeva jednokratno na dan konačnog dospijea. Dogovoreni instrumenti osiguranja su 20 bjanko vlastitih akceptiranih mjenica s mjeničnim očitovanjem, jedna zadužnica potvrđena kod javnog bilježnika, bjanko vlastita mjenica Matije Martića s mjeničnim ovlaštenjem, zasnivanje založnog prava na nekretninama i pokretninama Društva, zasnivanje založnog prava na dionicama Društva, vinkulirane police osiguranja založenih nekretnina i pokretnina.

Društvo se obvezalo zadovoljiti sljedeće financijske obveze za vrijeme otplate kredita kod Zagrebačke banke d.d., Zagreb koji imaju konačno dospijea 2014. godine:

	2011.	2012.	2013.	2014.
Ukupni konsolidirani prihodi (u milijunima EUR)	73,8	83,8	92,1	97,6
Konsolidirana EBITDA marža (u %)	12%	17%	20%	23%
FCF – slobodni novčani tijek (u milijunima EUR)	0,2	5,4	10,9	16,1
Zabrana isplata dividendi	Da	Da	Da	Da

Pored navedenih uvjeta Društvo mora pravovremeno notificirati ili ishoditi pravovaljanu suglasnost u svezi slijedećih poslovnih događaja: kapitalnih izdataka, akvizicija, financijskog zaduživanja, založnih prava, nepristranih poslovnih transakcija, dogovora o sudjelovanju u dobiti i poslovanju, ulaganja, promjene poslovanja, kapitala i društvenog ugovora/statuta, prodaje imovine, te spajanja i vlasničkih promjena.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. IZDANE OBVEZNICE

	2010.	2009.
Nominalna vrijednost	250.000	250.000
Naknade za izdavanje obveznica	(4.384)	(5.845)
Obveze po osnovi obračunatih kamata	20.875	20.875
	266.491	265.030

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 će biti plaćena na godišnjoj razini, počevši od 1. veljače 2008. godine. Efektivna kamatna stopa je 9,226%

Društvo mora zadovoljiti sljedeće uvjete:

	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.
Konsolidirana EBITDA Marža (%) >=	5,00%	10,00%	15,00%	20,00%	25,00%	25,00%
Konsolidirani EBITDA/						
Konsolidirane kamate >=	0,30	1,02	1,75	2,00	4,00	5,00
Konsolidirani EBITDA (u milijunima kuna) >=	17	45	75	125	150	200
CAPEX/Prihodi od prodaje <=	0,75	0,65	0,5	0,5	0,4	0,35
Konsolidirane ukupne obveze/						
Konsolidirani EBITDA <=	30	15	10	6	5	3
Zabrana isplata dividendi	Da	Da	Da	Da	Da	Da

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

24. OBVEZNICE (nastavak)

Zagrebačka banka d.d., agent prilikom izdavanja obveznica će provjeravati na kraju svake godine na osnovi revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja da li se Društvo pridržava svih definiranih uvjeta. Društvo je također preuzelo obvezu povećati temeljni kapital do 30. lipnja 2009. godine kroz izdavanje novih dionica te povećanje ne može biti manje od 150 milijuna kuna. Vlasnici obveznica imali su pravo prvokupa novoizdanih dionica. Vlasnici obveznica mogu zahtijevati privremenu naplatu nominalnog iznosa dionica ukoliko se Društvo ne pridržava gore navedenih uvjeta. Društvo je, kao što je objašnjeno u bilješci 21., tijekom 2007. godine povećalo svoj temeljni kapital za više od 150 milijuna kuna i time izvršilo preuzetu obvezu povećanja temeljnog kapitala. Društvo nije ispunilo ugovorene uvjete na 31. prosinca 2010. i 2009. godine.

Slijedom zahtjeva Međunarodnog računovodstvenog standarda 1., paragraf 65., u slučajevima kad zajmoprimac prije ili na dan izvještajnog razdoblja ne ispunji specifične uvjete vezano uz posudbe, uz pravo zajmoprimca da zahtijeva isplatu iznosa posudbe po pozivu na isplatu, dugoročne posudbe se klasificiraju kao kratkoročne i u slučaju kad se zajmodavac suglasi da nije potrebno izvršiti prijevremenu otplatu nakon datuma bilance, a prije dana odobrenja financijskih izvještaja. U priloženim financijskim izvještajima iznosi posudbe koji su predmet ovih uvjeta su klasificirani kao kratkoročni, zbog toga jer više ne postoji neopozivo pravo odgađanja podmirenja obveze više od godinu dana od datuma završetka izvještajnog razdoblja.

U skladu sa zahtjevima MRS-a 1, Grupa je reklasificirala svoje obveze od izdanih obveznica u kratkoročne obveze.

24. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	2010.	2009.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	128.710	113.718
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	7.788	7.723
Obračunate nedospjele fakture	-	369
	136.498	121.810

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	2010.	2009.
Obveze za PDV	3.180	3.206
Neto plaće	2.434	2.541
Porezi i doprinosi na plaće	1.795	1.960
Ostale obveze prema državi	814	1.195
Ostale obveze	1.031	3.370
	<u>9.254</u>	<u>12.272</u>

26. OBRAČUNATI TROŠKOVI I ODGOĐENI PRIHODI

	2010.	2009.
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u zemlji	16.331	18.230
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u inozemstvu	1.438	1.247
Odgođeni prihodi od javnobilježničkih naknada	920	805
Ostalo odgođeno plaćanje troškova	865	1.492
	<u>19.554</u>	<u>21.774</u>

Kretanje obračunatih troškova i odgođenih prihoda:

	2010.	2009.
1. siječnja	21.774	20.555
Povećanje obračunatih troškova i odgođenih prihoda	66.059	160.932
Ukidanje rezerviranja tijekom godine	(68.279)	(159.713)
Završno stanje	<u>19.554</u>	<u>21.774</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Potraživanja i obveze te prihodi i rashodi koje se odnose na transakcije s povezanim stranama grupe prikazani su kako slijedi:

	2010.	2009.
Potraživanja		
Matija Martić	12.180	11.475
Obveze		
Matija Martić	-	(55)

Naknade isplaćene u 2010. godini svim članovima Uprave i Nadzornog odbora iznosile su 2.550 tisuća kuna (2009.: 8.192 tisuća kuna) kako slijedi:

- ukupne naknade isplaćene članovima Uprave i Nadzornog odbora u OT-Optima Telekom d.d. iznose 63 tisuća kuna (uključujući primanja većinskom vlasniku Društva);
- ukupne naknade isplaćene članovima Uprave i Nadzornog odbora u Optima Direct d.o.o. iznose 2.487 tisuća kuna.

(Napomena: za članstvo u Nadzornom odboru ne isplaćuju se posebne naknade. Članovi Nadzornog odbora imaju samo redovita primanja u vidu plaće)

Isplate većinskom vlasniku Društva Matiji Martiću iznosile su u 2010. godini 1.595 tisuća kuna (2009.: 1.792 tisuća kuna). Isplate se odnose na njegov rad u Društvu. Krediti dani većinskom vlasniku Društva na dan 31. prosinca 2010. godine iznose 12.180 tisuća kuna (2009.: 11.475 tisuća kuna) i detaljno su opisani u bilješci 14. konsolidiranih financijskih izvještaja.

Ključni članovi rukovodstva su potpisali Izjavu o nezavisnosti kojom potvrđuju da niti oni niti članovi njihovih užih obitelji nemaju udjele u bilo kojem navedenom društvu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Tijekom razdoblja Grupa je većinu svojih financijskih instrumenata koristila 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 rizikom kapitala

Odnos neto duga i kapitala (Gearing ratio)

Uprava analizira strukturu kapitala na tromjesečnoj razini. Kao dio navedene analize Uprava analizira trošak kapitala i rizik povezan sa svakom stavkom kapitala.

Omjer neto duga i kapitala na 31. prosinca bio je kako slijedi:

	2010.	2009.
Dug (dugoročni i kratkoročni zajmovi i krediti)	855.575	837.748
Novac i novčani ekvivalenti	<u>(1.216)</u>	<u>(4.502)</u>
Neto dug	<u>854.359</u>	<u>833.246</u>
Kapital	<u>(419.215)</u>	<u>(356.315)</u>
Neto odnos duga i kapitala	<u>(203,80%)</u>	<u>(233,85%)</u>

Dug je definiran kao obveza za dugoročne i kratkoročne zajmove i kredite te za izdane obveznice. Kapital uključuje sav kapital i sve pričuve Grupe.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Temeljne računovodstvene politike

Temeljne računovodstvene politike i usvojene metode, uključujući kriterije priznavanja, osnovu vrednovanja, te osnovu za priznavanje prihoda i rashoda za svaku klasu financijske imovine, financijskih obveza i glavninih instrumenata su podrobnije navedene u bilješci 3 uz konsolidirane financijske izvještaje.

Kategorije financijskih instrumenata

	2010.	2009.
Financijska imovina		
Zajmovi	44.278	45.640
Novac i novčani ekvivalenti	1.216	4.502
Potraživanja	78.851	76.356
	124.345	126.498
Financijske obveze po amortiziranom trošku		
Obveze po izdanim obveznicama	266.491	265.030
Obveze po zajmovima i kreditima	589.084	572.718
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	159.527	149.126
	1.015.102	986.874

Upravljanje valutnim rizikom

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Grupa je najviše izložena 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 i knjiže se u račun dobiti i gubitka, ali ne utječu na tijek novca.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

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

	2010.	2009.	2010.	2009.
	Obveze		Imovina	
EUR	585.746	180.129	18.864	20.414
USD	290	5.253	110	30
CHF	-	-	-	-
	586.036	185.382	18.974	20.444

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Grupa je uglavnom izložena valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR i USD.

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost grupe na smanjenje tečaja kune od 10 % u 2010. godini u odnosu na relevantne strane valute (2009.: 10%). 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.

	2010.	2009.	2010.	2009.
	Obveze		Imovina	
EUR	58.575	18.013	1.886	2.041
USD	29	525	11	3
CHF	-	-	-	-
	58.604	18.538	1.897	2.044

Izloženost promjeni tečaja prikazanih valuta za 10% najvećim dijelom povezano je sa obvezama po primljenim zajmovima i kreditima, obvezama prema dobavljačima i potraživanjima od povezanih društava iskazanim u eurima (EUR) i američkim dolarima (USD).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Kamatni rizik

Kamatni rizik novčanih tokova jest rizik da će se trošak kamata po financijskim instrumentima mijenjati tijekom vremena.

Dugoročne obveze Grupe po kreditima i zajmovima s varijabilnim kamatnim stopama iznose 381.840 tisuća kuna, te je izloženost Društva kamatnom riziku značajna. Porast kamatnih stopa od 1% utjecao bi na porast financijskih rashoda za 3.818 tisuća kuna u godini koja je završila 31. prosinca 2010. godine, te na porast visine iskazanog gubitka u izvještajnom razdoblju.

Izdane obveznice se vrednuju po amortizacijskom trošku te promjene kamatnih stopa koje mogu utjecati na promjenu fer vrijednosti obveznica ne utječu na računovodstvenu vrijednost izdanih obveznica.

Ostali rizici promjena cijena

Grupa nije izložena promjeni cijena dionica. Grupa ne posjeduje značajna ulaganja u dioničke instrumente.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Grupe koji utječe na eventualni financijski gubitak Grupe. Grupa je usvojila 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 kako bi se provele odgovarajuće procedure. Kreditno ocjenjivanje kupaca Grupe se konstantno prati te se kreditna izloženost istima revidira minimalno jednom godišnje. Grupa posluje s velikim brojem kupaca različite strukture djelatnosti i veličine te sa fizičkim osobama koji imaju specifičan kreditni rizik. Grupa je razvila procedure za svaku pojedinačnu skupinu kupaca kako bi osigurala upravljanje kreditnim rizikom na adekvatan način.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

U tablici dolje Grupa je prezentirala 6 najvećih kupaca na kraju izvještajnog razdoblja.

Kupac	Zemlja sjedišta	2010.	2009.
HT	Hrvatska	3.466	6.010
IT –TEL	Slovenija	2.404	1.080
Telekom Slovenije	Slovenija	2.097	1.212
VIPnet	Hrvatska	997	1.133
CARnet	Hrvatska	646	592
Tele2	Hrvatska	102	635
		9.712	10.662

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

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. Grupa 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 Grupe iskazanih u bilanci na kraju razdoblja.

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

	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
2010.				
Beskamatne obveze	159.527			159.527
Kamatne obveze	<u>66.352</u>	<u>786.708</u>	<u>2.515</u>	<u>855.575</u>
	<u>225.879</u>	<u>786.708</u>	<u>2.515</u>	<u>1.015.102</u>
2009.				
Beskamatne obveze	149.158	-	-	149.158
Kamatne obveze	<u>592.304</u>	<u>206.948</u>	<u>38.496</u>	<u>837.748</u>
	<u>741.462</u>	<u>206.948</u>	<u>38.496</u>	<u>986.906</u>

Beskamatne obveze do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 136.498 tisuća kuna za 2010. godinu (2009.: 121.810 tisuća kuna).

U kamatnim obvezama prikazane su obveze s osnove kratkoročnih i dugoročnih kredita, financijskog najma i obveznica.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tablice u nastavku prikazuju dospjeća financijske imovine Grupe iskazane u bilanci na kraju razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini na datum dospjeća.

Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
2010.				
Beskamatna imovina	80.067	-	-	80.067
Kamatna imovina	610	31.488	12.180	44.278
	80.677	31.488	12.180	124.345
2009.				
Beskamatna imovina	80.514	-	-	80.514
Kamatna imovina	28.345	5.820	11.475	45.640
	108.859	5.820	11.475	126.154

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

29. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA


Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila je njihovo izdavanje.

Potpisali u ime Grupe dana 31. ožujka 2011. godine:



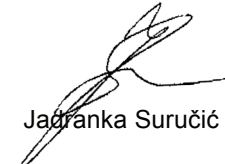
Matija Martić

Predsjednik Uprave



Goran Jović

Član Uprave



Jadranka Suručić

Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB