

Godišnje izvješće 2009.

30.03.2010.

Sadržaj

O Optima Telekomu	5
Glavne značajke grupe	8
Poslovanje Optima Telekoma u 2009. godini	10
Tržište nepokretnih komunikacija	13
Internet	14
Tržišna strategija	15
Veleprodaja	18
Javni natječaji	21
Prihodi od prodaje telekomunikacijskih usluga	22
Kapitalna ulaganja i projekti u 2009. godini	25
Tržišni potencijal	26
Optička mreža	30
Nove usluge	32
Optima Direct d.o.o.	33
Regulatorno okruženje	35
Perspektiva i izgledi u 2010. g.	36
Korporativno upravljanje	37
Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	38
Izjava osoba odovornih za sastavljanje izvještaja	39

O Optima Telekomu

OT – Optima Telekom d.d prvi je alternativni pružatelj usluga fiksne telefonije u Republici Hrvatskoj i drugi fiksni telekomunikacijski operator na hrvatskom tržištu. U samo 5 godina komercijalnog rada, telekomunikacijska mreža Optime, temeljena na IP tehnologiji, prisutna je s potpunim spektrom telekomunikacijskih usluga u više od 100 hrvatskih gradova.

Trenutni tržišni potencijal od preko pola milijuna priključaka povezuje preko 2.200 km optičke mreže. Korporativna kultura Optima Telekoma podržava inovativnost, lojalnost, učenje, poduzetnost i želju za pobjedom svakog zaposlenika, a sve to prepoznaju i naši vjerni privatni i poslovni korisnici kojih je trenutno 242.650. Početkom veljače 2007. godine Optima je na tržište plasirala obveznice u vrijednosti 250 milijuna kuna, a već pune dvije godine redovne dionice Optima Telekoma uvrštene su i na službeno tržište Zagrebačke burze.

- Nadzorni odbor: Matija Martić - predsjednik, Nada Martić - član
- Uprava: Goran Jovičić - predsjednik, Damir Bokšić - 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

OT Centar

Savska 5, Zagreb

Cvijete Zuzorić 3, Zagreb

Tel. +385 1 54 92 299

Tel. +385 1 63 31 740

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 tijekom 2007. godine su i članice:**

Optima Direct d.o.o.	Optima-Telekom d.o.o.	Optima Pazinka d.o.o.
Trg Josipa Broza Tita 1	Ulica 15.maja 21	Šime Kurelića 20
52 460 Buje	6 000 Koper	52 000 Pazin
Republika Hrvatska	Republika Slovenija	Republika Hrvatska

Glavne značajke grupe

- **Ukupni konsolidirani prihodi** za 2009. godinu iznose **467,2 mil. HRK**, odnosno povećani su za **5%** u odnosu na 2008. čime je nastavljena stopa rasta iz prethodnih godina
- **Prihodi od telekomunikacijskih usluga** u 2009. u odnosu na 2008. **porasli su 12,8%**, od toga najveći porast bilježe prihodi od internet usluga **72,6%**, prihodi od interkonekcije **23,6%**, te prihod od javne govorne usluge **4,8%**. Prihodi od podatkovnih usluga bilježe pad od 5,6 %.
- **Broj LLU korisnika** porastao je za **31%** (s 69.328 na 90.844 korisnika)
- Zabilježen je **porast prihoda** velikih poslovnih korisnika 10 %, malih i srednjih 3 %, a rezidencijalnih 18% ,dok je u SOHO segmentu zabilježen pad od 7%
- **Rastao je i broj kolokacija** za 6,6 % (2006. godina 22 kolokacije, 2007. godina 121 kolokacija, 2008. godina 226 kolokacija, 2009. godina 241 kolokacija)
- **Povećan je broj potencijalno dostupnih priključaka za 6,1%** (sa 638.361 broja na 677.024 priključaka što čini **42% tržišta aktivnih priključaka** fiksne telefonije)
- Nastavljen je trend **poboljšanja EBITDA** u 2009. za iznos od **38,4 mil. HRK** u odnosu na prethodnu godinu i iznosi **22,5 mil HRK**
- **EBT** iznosi **-111,1 mil HRK**, što pokazuje nastavak trenda **smanjenja ukupnog gubitka za 2,4 mil HRK** započetog prošle godine

Goran Jovičić - predsjednik Uprave

“Ovo je bila vrlo izazovna godina kako za nas tako i za našu zemlju u cjelini, ali s obzirom da smo predvidjeli pritisak koji će kriza izvršiti na naše poslovanje, godinu smo započeli s prioritetom zaštite prihoda i marži. Zadovoljstvo mi je izjaviti da je naša strategija bila djelotvorna i da smo ostvarili stabilne rezultate koji odražavaju visoku kvalitetu usluga i strogu kontrolu troškova pomoću kojih smo se uhvatili u koštac gospodarskim problemima. Nadalje, vjerujem da naši rezultati pokazuju važnost usluga Optima Telekoma za hrvatsko gospodarstvo.”

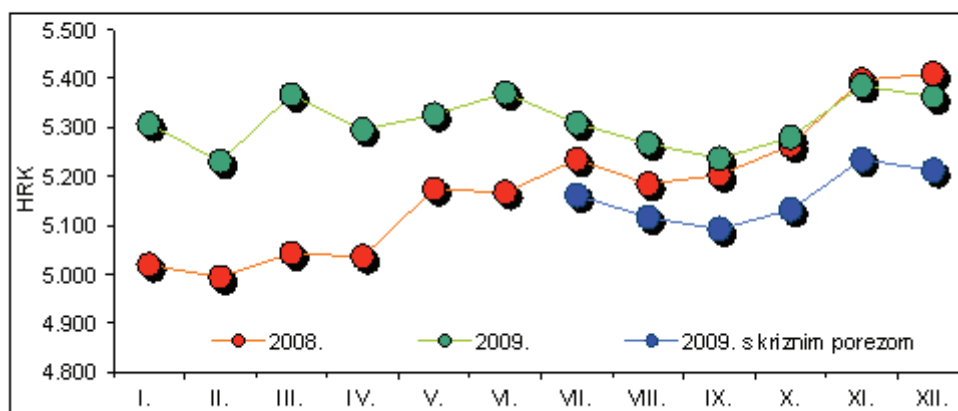
Poslovanje Optima Telekoma u 2009. godini

Trendovi u hrvatskom gospodarstvu

U hrvatskom gospodarstvu osnovni trendovi u 2009. godini nisu se bitno razlikovali od kretanja na globalnoj razini, financijska kriza dovela je do značajnog pada potražnje za dobrima i uslugama što je rezultiralo smanjenjem njihove proizvodnje. 2009. godina je završila s ukupno 291.545 nezaposlenih osoba, što je najviša razina od ožujka 2007. Prosjek broja nezaposlenih u 2009. iznosio je 263.174, što je 11,2% više nezaposlenih od prosjeka 2008.

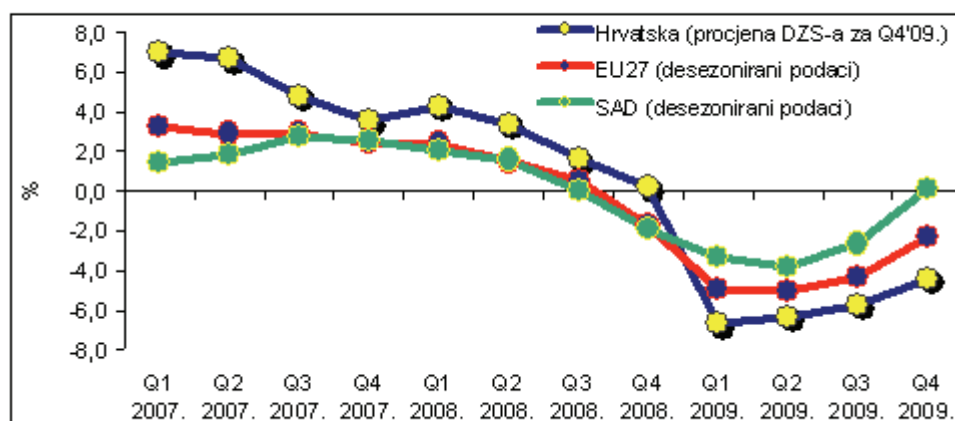
NETO PLAĆE

- iznos po mjesecima u 2008. i 2009. godini -



Izvor: DZS, HGK

REALNE GODIŠNJE STOPE RASTA BDP-a PO KVARTALIMA



Izvor: DZS, Euro stat, BEA, HGK

Registrirana stopa nezaposlenosti u prosincu je iznosila 16,7%, dok na razini godine iznosi 14,9%. Budući da je prema anketi o radnoj snazi u trećem kvartalu stopa nezaposlenosti iznosila 8,7%, može se zaključiti da je u Hrvatskoj polovica nezaposlenih zaposlena u sivoj ekonomiji.

Prosječna mjesečna bruto plaća po zaposlenom u 2009. godini izražena u eurima iznosila je 1.051 EUR što je 0,6% više od prosječne bruto plaće u 2008. godini. Time se Hrvatska svrstala među rijetke tranzicijske zemlje koje su u uvjetima ekonomske krize sačuvale rast i visoku razinu plaća. S obzirom da bruto plaća predstavlja najveći dio ukupnog troška rada, ovakva su kretanja negativno utjecala na konkurentnost gospodarstva.

Bruto domaći proizvod u trećem kvartalu 2009. godine zabilježio je realno smanjenje od 5,7% u usporedbi s istim razdobljem 2008. godine. U usporedbi s prethodna dva kvartala u kojima je pad iznosio 6,7% i 6,3%, usporavanje pada zabilježeno tijekom trećeg kvartala bilo je očekivano uglavnom uslijed niske statističke baze trećeg kvartala 2008. godine. Na usporavanje pada tijekom trećeg kvartala 2009. ponajviše je utjecalo bitno usporavanje pada najznačajnije komponente BDP-a, osobne potrošnje.

Bruto domaći proizvod je u zadnjem tromjesečju 2009. godine bio realno manji za 4,4% u odnosu na isto tromjesečje 2008. . prva procjena DZS-a pokazuje da je u 2009. u odnosu na 2008. BDP realno manji za 5,8%. Pad BDP-a u četvrtom tromjesečju je usporen, čime je nastavljen trend iz trećeg tromjesečja.

Vrijednost novčane mase M1 u 2009. u odnosu na kraj 2008. godine, bila je manja za nešto više od 8 milijardi kuna ili 14,6%.

Ukupna likvidna sredstva, koja obuhvaćaju novčanu masu, štedne i oročene kunske i devizne depozite te obveznice i instrumente tržišta novca (monetarni agregat M4), u prosincu 2009. godine bilježi pad od 500 milijuna kuna na mjesečnoj razini, dok na kraju 2009. godine razlika je od gotovo dvije milijarde kuna manje nego na kraju 2008. godine. Prema službenoj objavi Državnog zavoda za statistiku, konačna potrošnja kućanstava, kao najveća kategorija BDP-a, smanjila se za 9,4% u 2. tromjesečju 2009. godine te za 6,9% u 3. tromjesečju u odnosu na ista tromjesečja 2008.

Poslovanje Optima Telekoma u 2009. godini

Ključni događaji za Optima Telekom

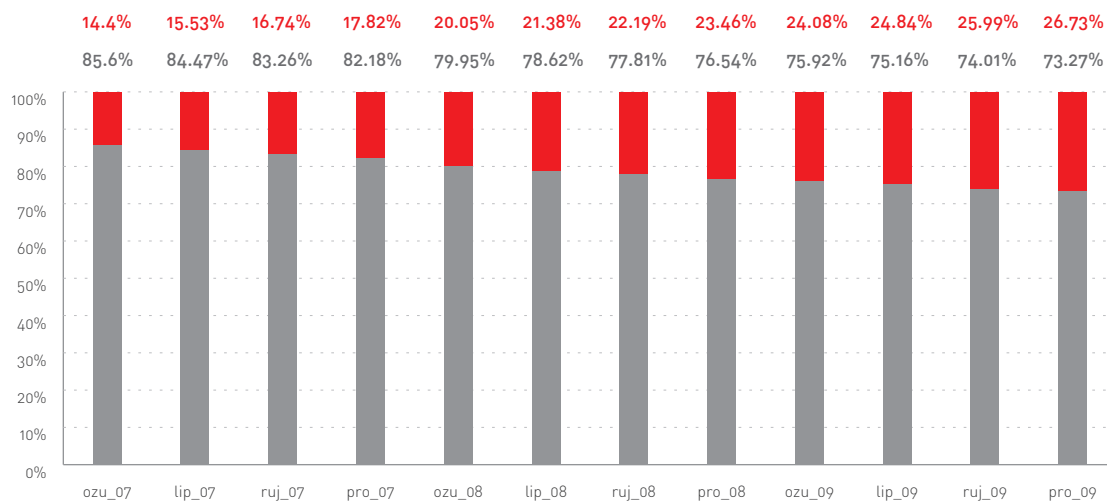
Najvažniji tržišni trendovi 2008. godine ostali su važni i tijekom 2009.; snažan razvoj širokopojsnih usluga i uvođenje usluge digitalne televizije, sve veća potražnja za internetskim sadržajima, kontinuirani pad udjela nepokretne telefonije u skladu sa svjetskim trendovima.

- U rujnu 2009. godine - lansirana usluga Optimine digitalne televizije - OptiTV. Usluga digitalne televizije implementirana je uz pomoć Odašiljača i veza koji koristi najmoderniji sustav za kompresiju digitalnog signala čime korisnici dobivaju najkvalitetniji signal, a samim time i najkvalitetniju IPTV uslugu
- OptiTV je krajem prosinca 2009. godine dosegnuo broj od 2683 korisnika
- Hrvatski Sabor usvojio je 30. srpnja 2009. godine Zakon o izmjeni Zakona o porezu na dodanu vrijednost. Izmjena se odnosi na povećanja osnovne stope PDV-a sa dosadašnjih 22% na 23%, koja se primjenjuje počevši od 1. kolovoza 2009.godine
- Na dan 1. kolovoza 2009. godine na snagu su stupili novi poseban porez na plaće u sklopu Vladinih mjera za borbu protiv recesije
- Od 1. kolovoza 2009. godine na snagu stupio zakon o naknadi za pružanje usluga u pokretnim elektroničkim komunikacijama po kojem operatori plaćaju naknadu od 6% na prihod ostvaren uslugama SMS i MMS poruka i govornih usluga

Tržište nepokretnih komunikacija

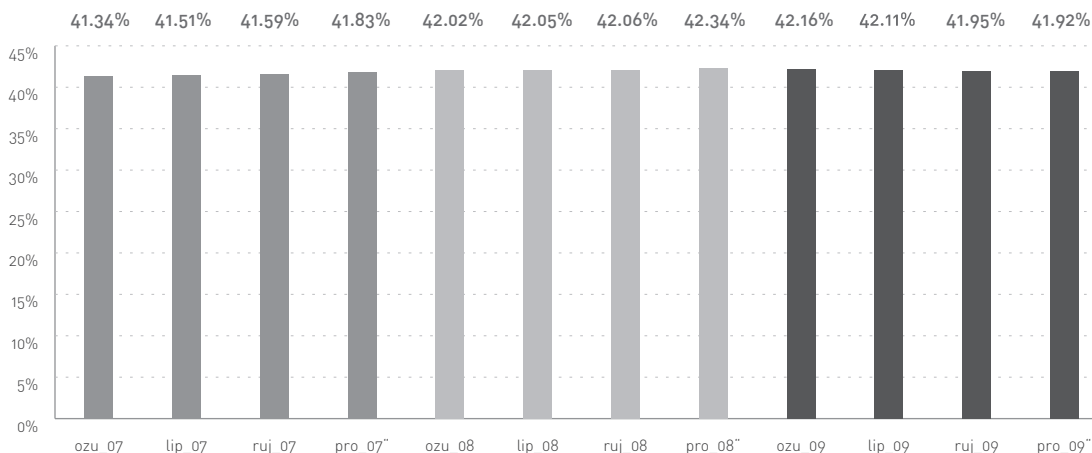
Tržište nepokretne telefonije u Hrvatskoj ostalo je konkurentno s devet aktivnih operatera 2009. godine, jednako kao i 2008.

Prema Državnom zavodu za statistiku, broj minuta ostvarenih na tržištu nepokretnih komunikacija smanjio se za 7,6% u prvih devet mjeseci 2009. godine, što je u skladu s padom nepokretnih komunikacija u ostatku Europe. Nije bilo bitnih promjena u stopi penetracije nepokretne telefonije koja je u stanovništvu iznosila 42% prema nacionalnoj regulatornoj agenciji, HAKOM-u.



UDIO OPERATORA NEPOKRETNIH MREŽA OBZIROM NA BROJ KORISNIKA (IZVOR HAKOM)

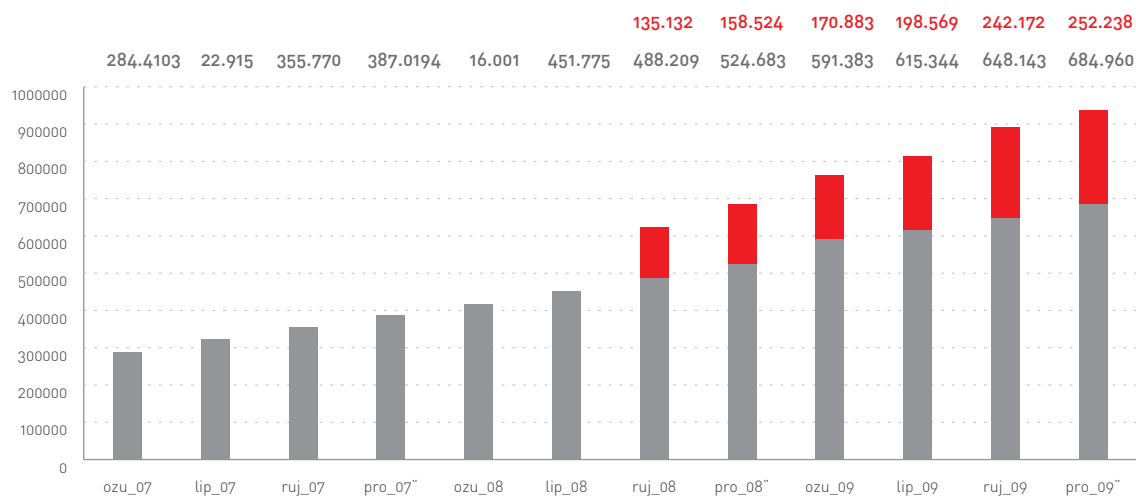
novi operateri HT d.d.



GUSTOĆA PRETPLATNIKA U NEPOKRETNJOJ KOMUNIKACIJSKOJ MREŽI (IZVOR HAKOM)

Internet

Prema podacima Hrvatske agencije za poštu i elektroničke komunikacije u Republici Hrvatskoj je 31. ožujka 2009. godine zabilježen broj od ukupno 722.110 širokopo-
jasnih priključaka internetu i ostvarena gustoća od 16,28%. Tako je u usporedbi s istim razdobljem 2008. godine, u kojem je zabilježen ukupan broj od 416.000 širokopo-
jasnih priključaka internetu, ostvaren rast od 57,6%. Riječ je o nastavku trenda rasta broja ši-
rokopojasnih priključaka internetu, započetog 2003. godine koji iz godine u godinu bilježi
sve bolje rezultate.



BROJ PRIKLJUČAKA ŠIROKOPOJASNOG PRISTUPA INTERNETU (IZVOR HAKOM)

Pokretna komunikacijska mreža Nepokretna komunikacijska mreža

Tržišna strategija

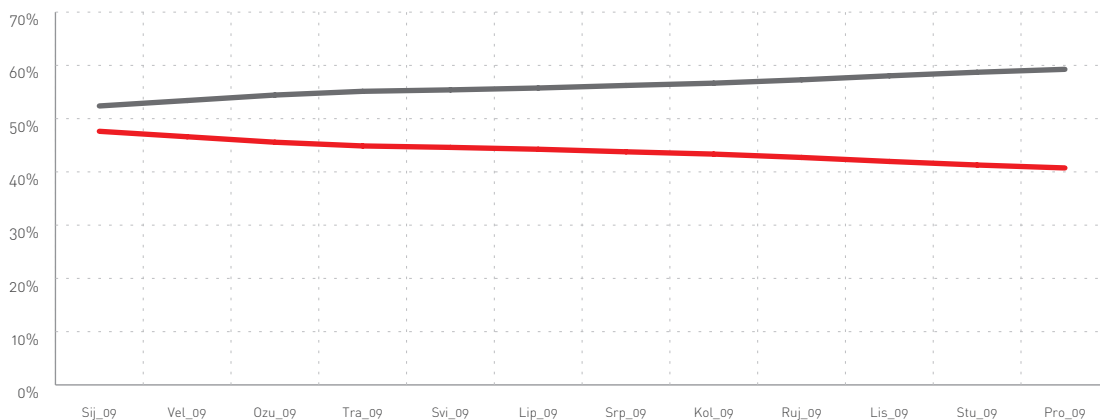
Segment privatnih korisnika

Poslovanje u skladu s usvojenim načelom 'Optima je najviše FER' i dalje donosi rast korisnika u rezidencijalnom sektoru.

Intenzivnim prodajnim aktivnostima, ali i Fer odnosom prema tržištu, Optima Telekom ostvaruje:

- Prebacivanje postojećih Optiminih korisnika koji već koriste uslugu CPS-a (tzv. migracija)
- Ugovaranje novih korisnika na Optiminu mrežu

Zbog velikog broja korisnika usluge CPS-a, u 2009. je jednako značajno prebacivanje korisnika na vlastitu mrežu, kao i priključivanje novih korisnika gdje su ostvareni dobri rezultati



TREND PRIKLJUČIVANJA NOVIH KORISNIKA

Postojeći CPS korisnici Novi korisnici

Tržišna strategija

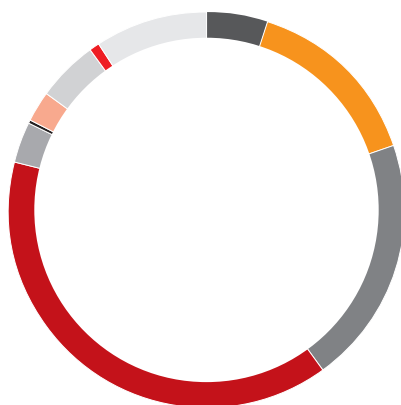
Prebacivanje korisnika na mrežu Optima Telekoma

U 2009. godini potpisano je 30.194 ugovora za potpuni prelazak na Optiminu mrežu.

Time Optima Telekom nastavlja zacrtanu strategiju prebacivanja, ali i akvizicije novih korisnika na vlastitu mrežu.

Ukupni podaci o provedenom prebacivanju korisnika na vlastitu mrežu pokazuju da je Optima daleko najuspješnija. Radi se o podacima iz Baze 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 usmjeravanje poziva prema prenesenom broju kojima ažurira lokalne baze prenesenih brojeva, odnosno pokazuje kod kojeg se operatora u kojem trenutku nalazi pojedini korisnikov broj iz pokretne ili nepokretne mreže.

Ukupni podaci o prenosivosti telefonskih brojeva pokazuju **prelazak 120.606 brojeva** na Optiminu mrežu, što je **38,9% od ukupnog broja** migrirajućih brojeva 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.



Amis Iskon Metronet OT Portus Primatel T-com VIPNet Vodatel Voljatelj

Tržišna strategija

Poslovni segment

Pružanje usluga za zahtjevne poslovne korisnike – audio – video konferencija, podatkovni i glasovni VPN, UM, FAX, WEB Imenik itd, u konačnici je rezultirao rastom kumulativnog broja aktivnih poslovnih korisnika do brojke od 9103.

Poslovna prodaja Optima Telekoma nudi specifična integrirana poslovna rješenja poslovnim subjektima neovisno o industrijskoj grani. Tijekom 2009. Optima nastavlja prisutnost u turizmu, trgovini, prijevozu i visokom obrazovanju. Veliki poslovni korisnici su najviše zastupljeni u djelatnostima:

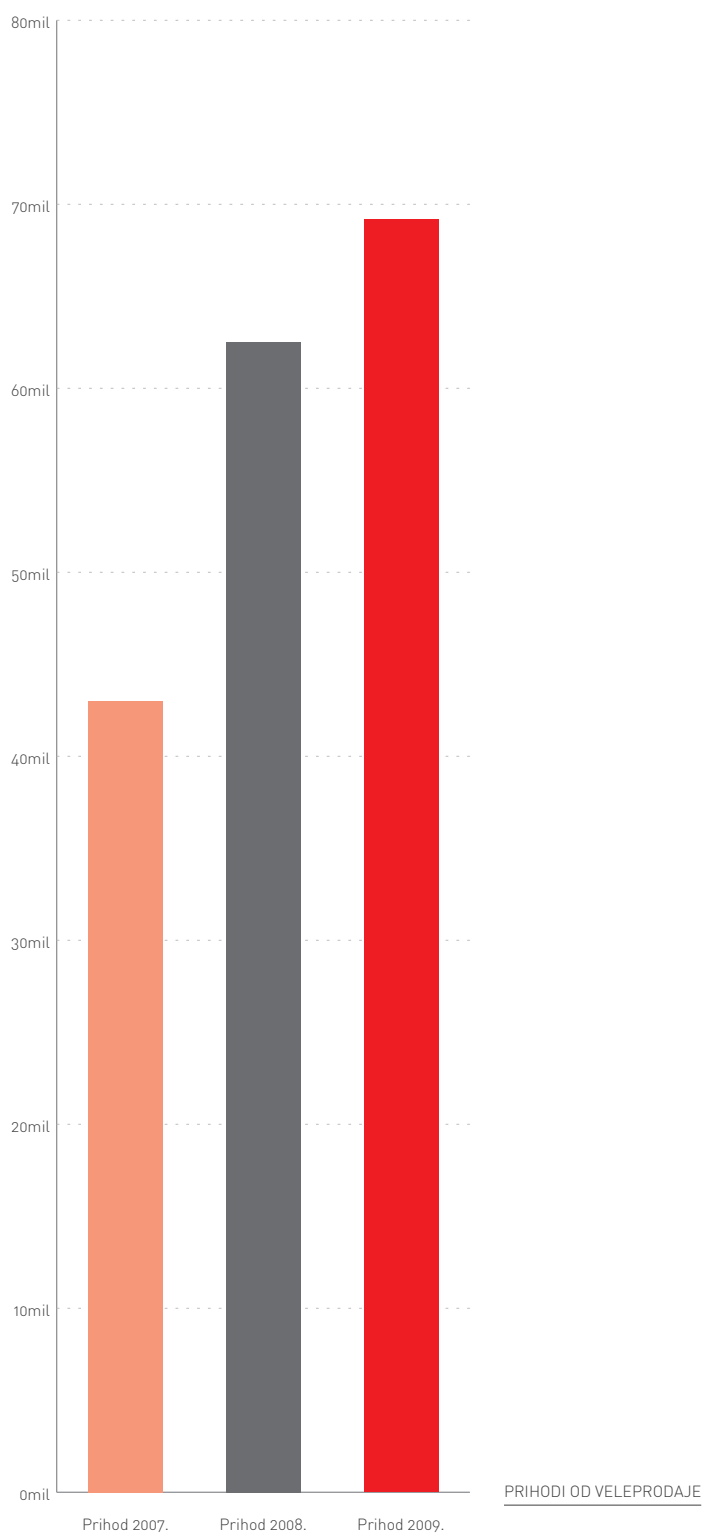
- Hoteli
- Intelektualne usluge
- Mediji na nacionalnoj i regionalnoj razini
- Financijske institucije
- Intelektualne usluge
- Transport
- Trgovina
- Turizam
- Udruge
- Ugostiteljstvo
- Veleposlanstva i strana predstavništva
- Zdravstvo
- Znanost

Opći trend Optiminog ostvarenja na području poslovnog segmenta je povećanje broja korisnika na vlastitoj infrastrukturi. Širenjem mreže i puštanjem u rad velikog broja novih lokacija započetog u 2006. godini, stvoren je preduvjet da se poslovnim korisnicima i izvan glavnih hrvatskih gradova mogu nuditi naprednije usluge temeljene na broadband tehnologiji.

Veleprodaja

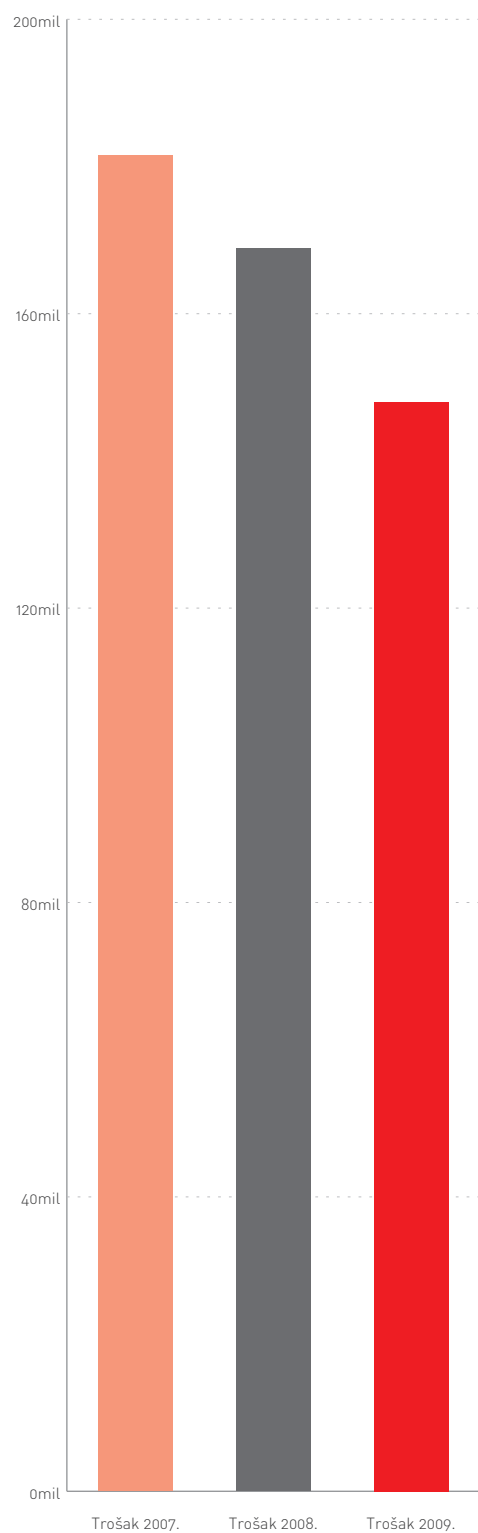
Odnosi s drugim operatorima

Optima Telekom ima sklopljene Ugovore o međusobnom povezivanju (tzv. interkonekcija) s 23 međunarodna operatora, 3 nacionalna operatora pokretnih mreža i 9 nacionalnih operatora nepokretnih mreža. Ovaj broj ugovora osigurao nam je veleprodajne prihode u iznosu od 69,16 milijuna kn u 2009. godini, što je povećanje od 10,7% u odnosu na godinu prije.



Veleprodaja

Ukupni trošak interkonekcija



Troškovi interkonekcije smanjeni su s obzirom na 2008. godinu za 20,86 milijuna (12,3%), te za 2009. iznose 148 milijuna kn.

TROŠAK OT INTERKONEKCIJA

Javni natječaji

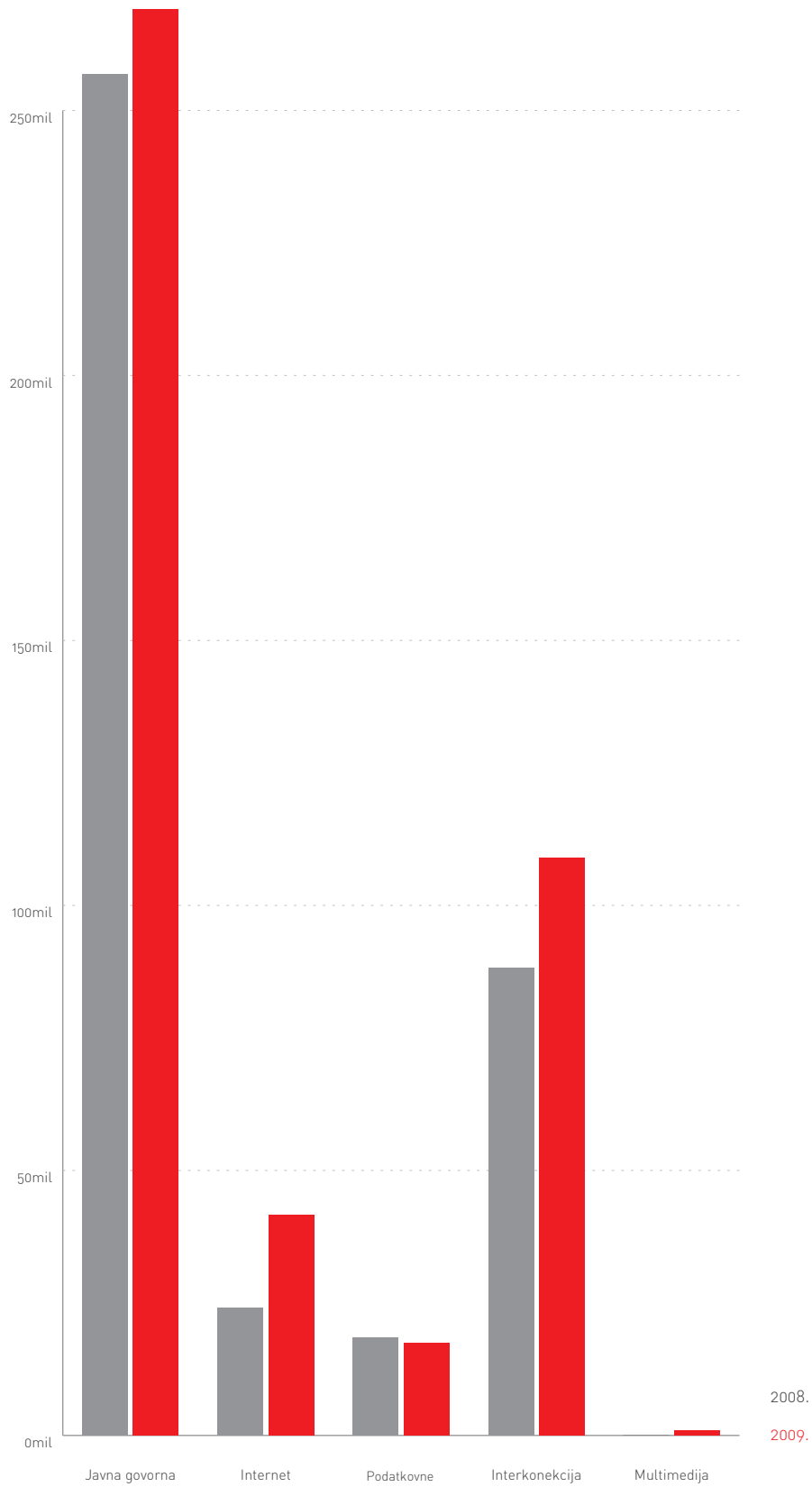
Optima Telekom je i u 2009. godini sudjelovao u procesu javne nabave te ugovarao poslove s javnim institucijama pristupivši ukupno 21 javnom natječaju.

Prihodi od prodaje telekomunikacijskih usluga

Prihodi prema uslugama

Prihodi od telekomunikacijskih usluga u 2009. u odnosu na 2008. porasli su 12,8 %.

Najveći porast bilježe prihodi od internet usluga 72,6%, prihodi od interkonekcije 23,6%, te prihod od javne govorne usluge 4,8%.

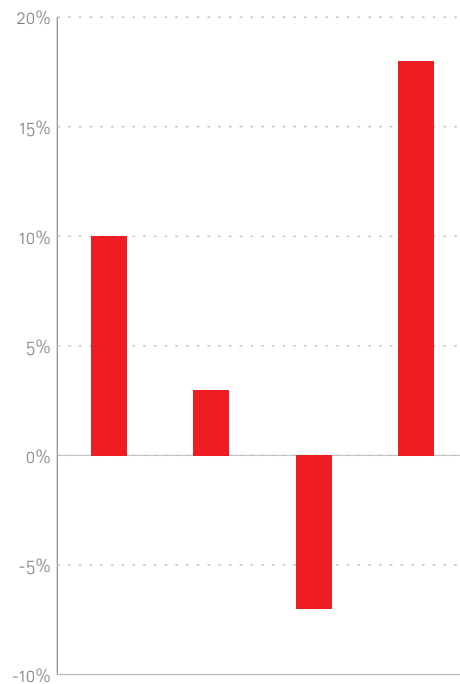


Prihodi od prodaje telekomunikacijskih usluga

Prihodi prema korisničkim segmentima

Zbog intenziviranih prodajnih aktivnosti tijekom 2009. i poslovni i privatni segment zabilježili su rast.

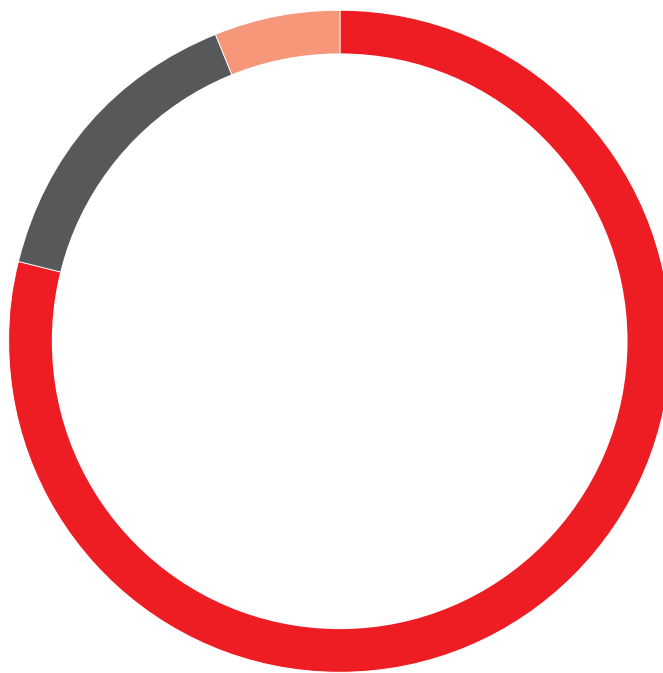
Prihod u segmentu velikih korisnika (Key Accounts - KA) je rastao 10%, u segmentu malih i srednjih poslovnih korisnika (Small Medium Enterprise - SME) 3%, a u SOHO (Small Office Home Office) segmentu je pao za 7%. Najveći porast od 18% dogodio se u segmentu kućanstva zahvaljujući aktivnost u procesu raspetljavanja lokalne petlje.



Napomena:
Izvor podataka je Billing sustav Optima Telekoma koji uključuje samo prihode od krajnjih korisnika

Kapitalna ulaganja i projekti u 2009. godini

Kapitalna ulaganja Optima Telekoma u 2009. iznosila su 31 milijun HRK. Većina se odnosi na kapitalna ulaganja u vlastitu mrežu koja su se uglavnom bazirala na izgradnji pristupne mreže u što je investirano 24,4 milijuna HRK, dok je 4,6 milijuna HRK investirano u jezgru mreže.



KAPITALNA ULAGANJA TEHNIKE

	2009 (Kn)	udio %
Opća ulaganja	275.581	1
Kapitalna ulaganja tehnike	30.794.124	99
Pristupna mreža (Access Network)	24.407.912	79
Jezgra mreže (Core Network)	4.673.937	15
Telekomunikacijski centar	1.712.275	6
Ukupno	31.069.705	

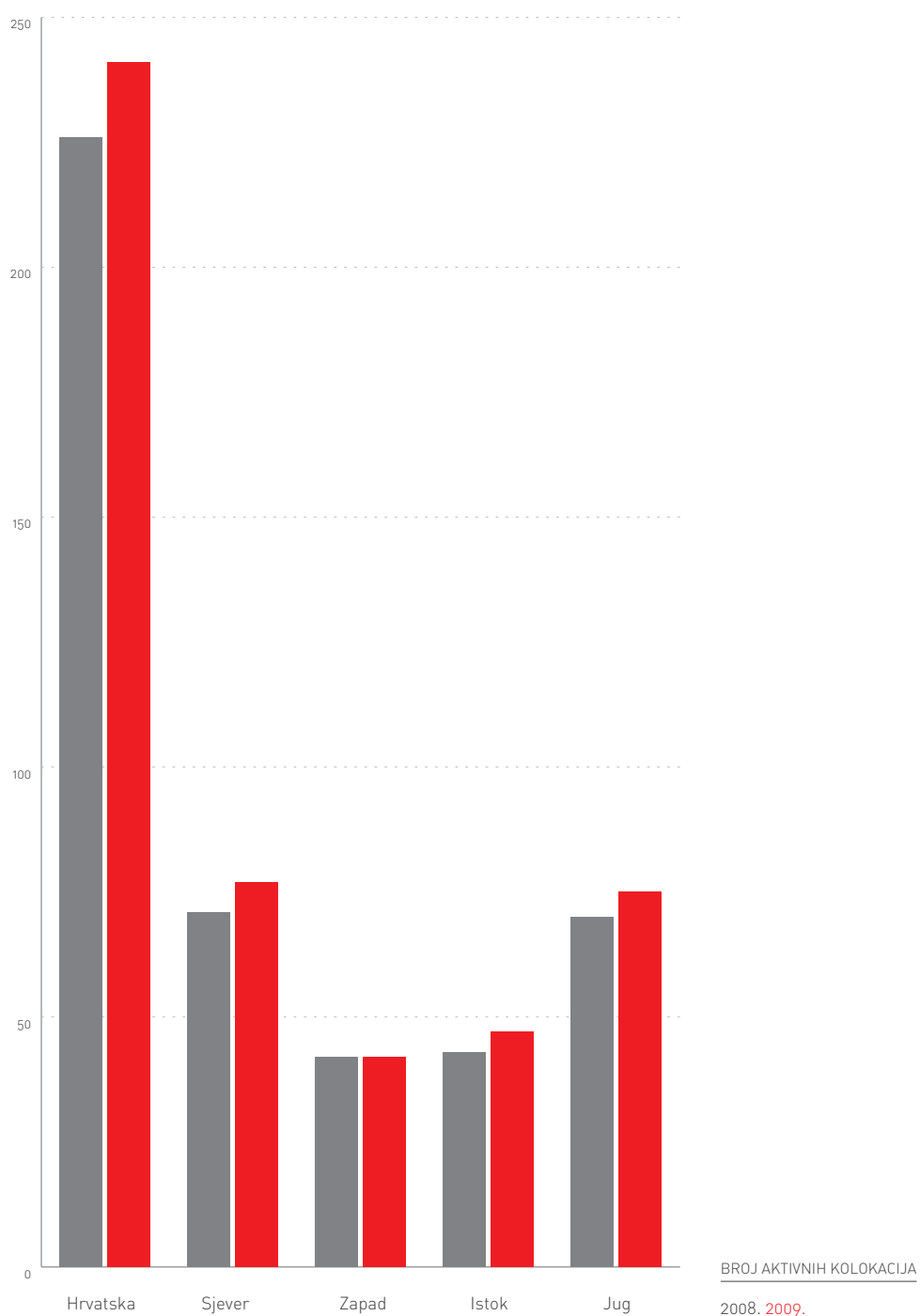
Tržišni potencijal

Danas Optima ima:

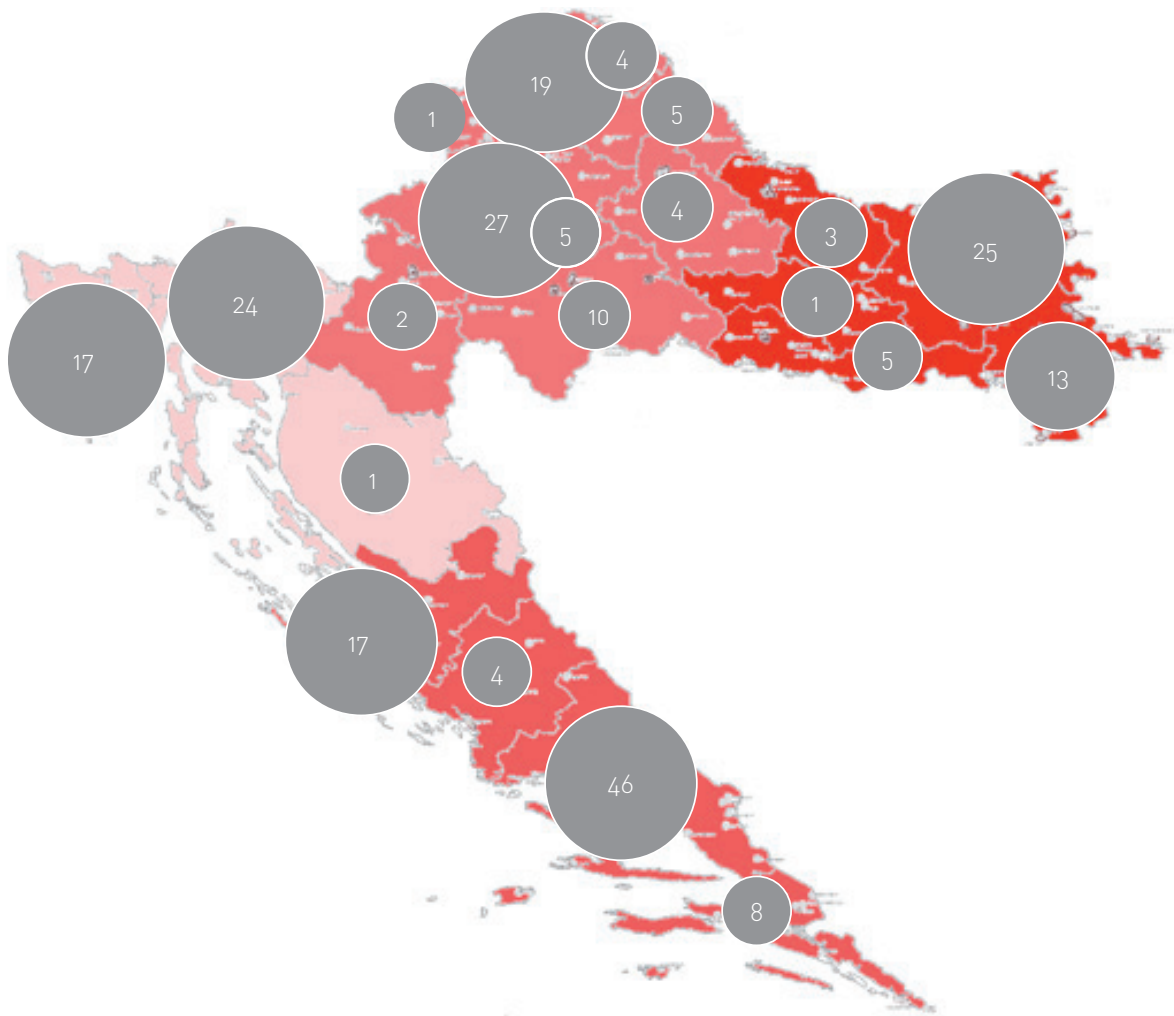
- 241 aktivnu kolokaciju;
- doseg do 677.000 aktivnih pretplatničkih linija (od ukupno 1.600.000 u RH prema službenim podacima HAKOM-a)

Tijekom 2009. Optima Telekom je postavio svoju opremu u 15 novih kolokacija. U odnosu na 226 kolokacija na kraju 2008. godine radi se o povećanju od 6.6%.

Broj aktivnih kolokacija	2006.	2007.	2008.	2009.
HRVATSKA	22	121	226	241
Sjever	3	35	71	77
Zapad	4	25	42	42
Istok	10	22	43	47
Jug	5	39	70	75



Županija	Regija	Ukupan Broj parica	Broj parica u doseg
Dubrovačko-neretvanska	Jug	49.037	21.105
Splitsko-dalmatinska	Jug	160.685	90.426
Šibensko-kninska	Jug	44.188	14.168
Zadarska	Jug	65.653	35.633
Osječko-baranjska	Istok	100.944	54.094
Vukovarsko-srijemska	Istok	57.162	18.559
Virovitičko-podravska	Istok	27.471	6.974
Požeško-slavonska	Istok	24.179	3.719
Brodsko-posavska	Istok	47.645	14.089
Grad Zagreb	Sjever	341.110	185.994
Zagrebačka	Sjever	102.145	32.439
Međimurska	Sjever	34.502	5.831
Varaždinska	Sjever	55.446	27.140
Bjelovarsko-bilogorska	Sjever	39.393	9.058
Sisačko-moslavačka	Sjever	58.808	22.565
Karlovačka	Sjever	46.422	9.399
Koprivničko-križevačka	Sjever	36.080	10.260
Krapinsko-zagorska	Sjever	43.289	2.776
Primorsko-goranska	Zapad	136.438	64.639
Istarska	Zapad	88.459	45.092
Ličko-senjska	Zapad	21.278	3.162
TOTAL:	OT	1.580.334	677.024



Optička mreža

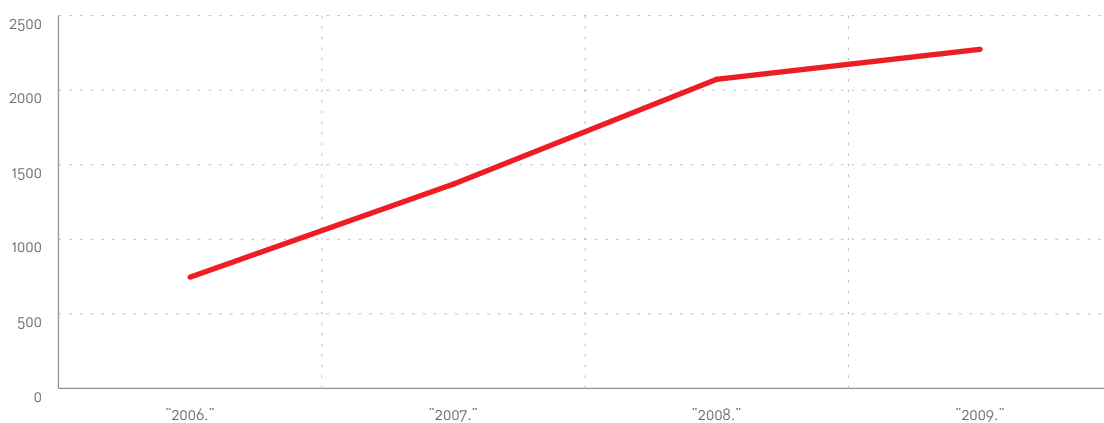
Optima Telekom danas ima mrežnu infrastrukturu u više od 100 hrvatskih gradova, većinu od toga izgrađenu vlastitim svjetlovodnim kablama.

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.

Do kraja 2008. godine Optima je izgradila 2.073 kilometara optičke mreže na području cijele Hrvatske. Tijekom 2009. nastavlja se izgradnja, te je postavljeno dodatnih 201 kilometar optike, što je povećanje od 9,6%.

Danas Optima Telekom ima mrežnu infrastrukturu u više od 100 gradova, koji su sa maticom mreže spojeni, osim vlastitom infrastrukturom i putem unajmljenih vodova HEP-a, HŽ-a, T-HT-a, OiV-a, te nekih međunarodnih operatora.

Do danas je Optima Telekom uspješno realizirala preko 2.200 km vlastitih svjetlovodnih trasa i dalje nastavlja sa snažnim razvojem, nastojeći pružiti svoje usluge građanima na području cijele Hrvatske.



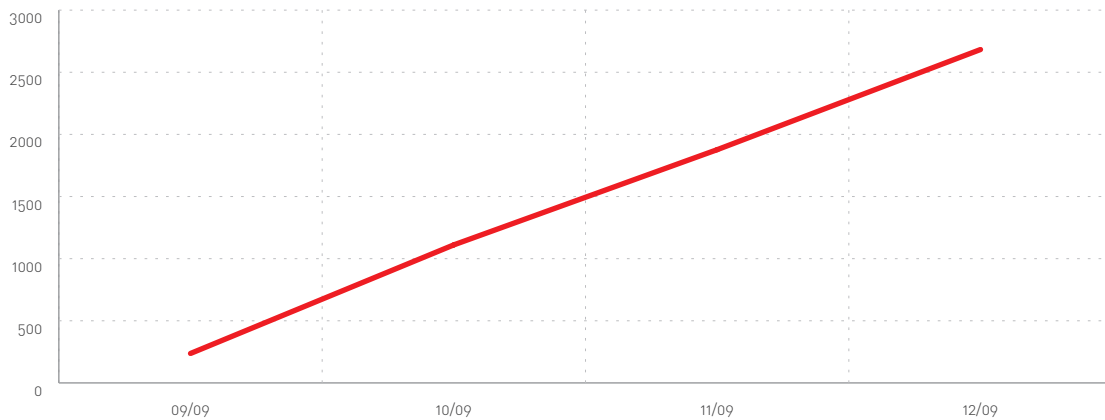
OPTIČKA MREŽA OPTIMA TELEKOMA U KILOMETRIMA

Optička mreža Optima Telekoma u kilometrima	2006.	2007.	2008.	2009.	% promjene
HRVATSKA	746	1.370	2.073	2.274	10%
Sjever	300	540	792	862	9%
Zapad	270	500	709	727	3%
Istok	0	80	179	183	2%
Jug	176	250	393	502	28%

Nove usluge

OptiTV

U rujnu 2009. Optima Telekom lansirala je uslugu digitalne televizije – OptiTV koja uključuje i Optiminu govornu i DSL uslugu. Usluga digitalne televizije implementirana je uz pomoć Odašiljača i veza koji koristi najmoderniji sustav za kompresiju digitalnog signala čime korisnici dobivaju najkvalitetniji TV signal, a samim time i najkvalitetniju IPTV uslugu. Zaključno s prosincom 2009. godine uslugu digitalne televizije OptiTV-a koristilo je 2683 korisnika.



OPTITV - PRILJEV KORISNIKA

Optima Direct d.o.o.

Optima Direct d.o.o. je društvo u 100% vlasništvu Optima Telekoma. 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 Optima Telekoma. Ove funkcije se odnose na procese:

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

Razvoj Optima Directa tijekom 2009. popraćen je daljnjim rastom, što je u skladu s agresivnom strategijom širenja korisničke baze. Na dan 31.12.2009. zapošljavala je 214 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 pri čemu je glavnina zaposlenih u modernom kontaktnom centru u Osijeku. Na ovaj način Optima je ostvarila pozitivne učinke optimizacijom korištenja poslovnog prostora i troškova radne snage sniženi su ukupni troškovi poslovanja kontaktnog centra.

Osim uobičajenih poslova iz domene kontaktnog centra, djelatnici Optima Directa obavljaju i poslove pozadinskog ureda za potrebe Optima Telekoma. Bitno je naglasiti da Optima Direct kontinuirano radi na razvoju procesa i aplikacija koje su od koristi ne samo Optima Telekomu, 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 Telekom 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.

S obzirom na novo nastale globalne promjene i utjecaj krize na poslovanje Grupe, Optima Telekom će iskoristiti svoju fleksibilnost i fleksibilnost na razini Grupe te po potrebi odgovoriti na sve zahtjeve globalnih kretanja, kako bi zaštitila interese dioničara, ali i zadržala svoju tržišnu poziciju.

Rezidencijalna prodaja je jedna od glavnih značajki poslovanja Optima Directa koja direktno pozitivno utječe na poslovanje Optima Telekoma. Optima Direct zapošljava 58

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 Optima Telekoma. Razvojem upravo ovog segmenta osiguran je kontinuirani priliv novih ugovora i smanjena ovisnost o dosta nepouzdanom tržištu indirektnih partnera. U veljači 2009. godine kompletno poslovanje Optima Telekoma d.d. s indirektnim partnerima je migrirano u Optima Direct d.o.o koji je postao jedinstvena točka rezidencijalne prodaje usluga Optima Telekoma d.d.

POTPISANI LLU UGOVORI (ZAHTJEVI) PO GODINAMA

	2006	2007	2008	2009
Ukupno NOVI	304	13.303	34.637	22.308
% novih	30,40%	35,20%	60%	73,90%
Ukupno MIGRIRANIH	697	24.455	23.116	7.886
% starih	69,60%	64,80%	40%	26,10%
Ukupno LLU korisnika	1.001	37.758	57.753	30.194

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

Tijekom 2009. godine Optima Direct potpisala je nekoliko značajnih ugovora o pružanju usluga kontaktnog centra za treće pravne osobe. Neke od referentnih projekata su: Neckermann kataloška prodaja d.o.o., Ford Hrvatska, Velebit osiguranje i drugi.

Tijekom narednih godina očekuje se značajan rast udjela prihoda koje Optima Direct d.o.o. ostvaruje izvan Grupe.

* 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 2009. godine nastavila je aktivnosti u pogledu donošenja podzakonskih akata važnih za poslovanje svih operatora, pa tako i Optima Telekoma.

Daljnje važne aktivnosti odnose se na javne rasprave koje je Agencija provodila tijekom 2009. od kojih je jedna od najvažnijih - javna rasprava na temu analize mjerodavnih tržišta iz ožujka i travnja 2009., nakon koje je Agencija i donijela odluke kojima se utvrđuju operatori sa značajnom tržišnom snagom. Budući da je Optima Telekom također određen jednim od operatora sa značajnom tržišnom snagom i to na tržištu završavanja (terminacije) poziva u vlastitu javnu komunikacijsku mrežu, određena nam je i regulatorna obveza objave Minimalne ponude. Osim toga, krajem prosinca 2009. otvorena je i javna rasprava vezano za donošenje Odluke o određenju troškovno orijentiranih cijena zajedničkog korištenja elektroničke komunikacijske infrastrukture infrastrukturnog operatora HT-a, koja je početkom 2010. i okončana, nakon čega je i donesena odluka kojom se bitno drugačije reguliraju troškovi korištenja slobodnog prostora i cijevima kabelske kanalizacije. Budući da je Optima Telekom jedan od najvećih korisnika izgrađene infrastrukture HT-a, ova odluka i njezina daljnja primjena koja se očekuje u 2010. mogla bi biti od značajnijeg utjecaja i na buduće poslovanje Optima Telekoma.

Na poslovanje Optima Telekoma u 2009. godini od bitnog je utjecaja bilo donošenje djelomičnog rješenja Agencije kojim su izmijenjene cijene terminiranja poziva u mreži HT-a, a s čijom primjenom se započelo 1.3.2009. Time su smanjeni troškovi interkonekcije za Optima Telekom.

Od ostalih propisa koji bi se mogli u buduće odraziti na poslovanje društva, posebno u pružanju IPTV usluge, treba istaknuti Zakon o elektroničkim medijima i Zakon o audiovizualnim djelatnostima kojima se reguliraju nove financijske i nefinancijske obveze za operatore.

Može se zaključiti da je 2009. godina bila regulatorno dosta intenzivna te se takvo djelovanje očekuje i u 2010. Za kada su najavljene analize maloprodajnih tržišta i nove izmjene važećeg Zakona o elektroničkim komunikacijama.

Perspektiva i izgledi u 2010. godini

Najnovije istraživanje konzultantsko-revizorske tvrtke Deloitte Trendovi u telekomunikacijama u 2010. govori kako nas u 2010.-toj očekuje oporavak ekonomije, no još je uvijek neizvjesno u kom konkretnom obliku.

Tempo digitalizacije je drugi izazov u 2010. godini u kojem je telekomunikacijski sektor postao ključni pokretač rasta. Treći izazov čini prilagodba mobilnog interneta koja se, prema Deloittu, odvija prebrzo, usprkos nestabilnim vremenima, što donosi veliki izazov za cjelokupni sektor. Globalno gledajući, telekomunikacijska tržišta mogu se ugrubo podijeliti na ona u kojima je ovaj sektor došao do svojevrsne točke zasićenja kao u najrazvijenijim zemljama Zapada, te ona u kojima se u narednim godinama očekuje daljnji rast. U te zemlje možemo, pored Kine i Indije, ubrojiti i neke zemlje Srednje i Istočne Europe, pa i Hrvatsku.

U odnosu na Zapadnu Europu, gdje su se investicije u nove tehnologije smanjile, telekom operatori u našoj užoj regiji i dalje dosta investiraju u plasman novih tehnologija na tržište. Dobar je primjer segment širokopoljnih mreža, koji u nekim zemljama regije još uvijek ostavlja dovoljno prostora za rast. Najveća penetracija širokopoljnih mreža, od 11,8% zabilježena je u Hrvatskoj. Stoga će se operatori u zemljama niže penetracije, većim dijelom usredotočiti na daljnji prodor širokopoljne mreže digitalne televizije, kako bi premostili raskorak koji regija ima u odnosu na članice EU i nadomjestili pad zabilježen na tradicionalnim tržištima.

Optima Telekom u 2010. očekuje rezultate aktivnosti usmjerenih na ostvarenje poslovnog plana u smislu rasta postojeće baze privatnih korisnika, uglavnom kroz nadogradnju ponude novih usluga (DSL i OptiTV), uz značajniju usmjerenost na segment poslovnih korisnika. U tom segmentu Optima Telekom nastavit će slijediti tržišne trendove u objedinjavanju IT i telekomunikacijskih rješenja koja će doprinijeti kvaliteti ponuđenih usluga.

Očekuje se i uvođenje nove pristupne tehnologije tzv. bitstream, koja će također stvoriti preduvjet za proširenje ponude postojećoj korisničkoj bazi.

Korekcija cijene korištenja DTK mreže, trebala bi otvoriti vrata novim projektima rasta i ulaganja.

Bolja povezivost gradova, koja podrazumijeva povećanje pristupnih kapaciteta s ciljem kvalitetnog pružanja usluge digitalne televizije očekivanom većem broju nadolazećih korisnika.

Jednom riječju, Optima će i dalje ulagati najveće napore kako bi zadržala i dodatno učvrstila svoju tržišnu poziciju operatora sa značajnom tržišnom snagom, a sve to kao i uvijek-na fer način!

Korporativno upravljanje

Na dan sastavljanja ovog izvješća Upravu društva čine: Goran Jovičić, predsjednik Uprave, Damir Bokšić i Jadranka Suručić, članovi Uprave. Predsjednik Nadzornog odbora je Matija Martić, a član Nada Martić.

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

- 16. lipnja Jadranka Suručić postala članicom uprave za financije.
- Roland Žuvanić je 28. rujna prestao biti član Nadzornog odbora.
- 8. prosinca članovima Uprave Goranu Jovičiću i Damiru Bokšiću produljen je mandat za još tri godine, a počevši od 1. veljače 2010.

Došlo je i do sljedećih promjena u vlasničkoj strukturi :

28. rujna Matija Martić otpustio je 50.501 redovnu dionicu te nakon otpuštanja drži 65,94% odnosno 1.859.569 redovnih dionica i to:

- u korist Rolanda Žuvanića koji je time stekao 30.301 redovnu dionicu što čini 1.07% temeljnog kapitala
- u korist predsjednika uprave Gorana Jovičića, koji je time stekao 20.200 redovnih dionica koje čine 0,71% temeljnog kapitala.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Društvo se u svom poslovanju nastoji u najvećoj mogućoj mjeri pridržavati 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. te na internet stranicama Društva.

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 2009.:

Za vrijeme održavanja Glavne skupštine dioničarima nije omogućeno glasovanje uporabom moderne komunikacijske tehnologije, dijelom iz razloga što se za time do sada nije pojavila potreba, a dijelom i zbog još uvijek nedostatne prakse u pogledu primjene odredaba relevantnih propisa kojim se i reguliraju uvjeti za njezinu uporabu.

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 i 407 Zakona o tržištu kapitala, članovi uprave, Goran Jovičić, predsjednik, Damir Bokšić, član, Jadranka Suručić, članica uprave, 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 Optima Telekomom kao i društava uključenih u konsolidaciju.

Godišnji izvještaj sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Optima Telekomom i društava kćeri kao i opis najznačajnijih neizvjesnosti i čimbenika rizika kojima je grupa izložena.



Goran Jovičić Damir Bokšić Jadranka Suručić

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Uprava je izradila i utvrdila revidirana konsolidirana i nekonsolidirana Godišnja financijska izvješća kako za Društvo, tako i za Grupu. Nadzorni odbor prihvatio je takva izvješća te je o tome u propisanom roku izvijestio Upravu. Godišnja financijska izvješća u cijelosti će biti dana na uvid i konačno usvajanje na redovnoj Glavnoj skupštini društva sve u skladu s odredbama Statuta.

Uprava ističe da Godišnje 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 Uprave, no ne mogu predstavljati nikakvo jamstvo njihova ostvarenja.

Nadzorni odbor izjavljuje da prihvaća Godišnje izvješće Uprave u cijelosti te potvrđuje da je Uprava tijekom 2009. Postupaka u skladu s važećim propisima i statutarnim ovlastima.

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

Deloitte.

OT-Optima Telekom d.d.

i ovisna društva, Zagreb

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe
na dan 31. prosinca 2009.
zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izveštaj 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 novčanom toku	8 - 9
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	10 - 58

Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava Društva je dužna osigurati da za svaku financijsku godinu budu pripremljeni financijski izvještaji Grupe 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 OT-Optima Telekoma d.d. (u nastavku "Društvo") i povezanih društava (u nastavku "Grupa") za to razdoblje.

Nakon provedenih ispitivanja, Uprava Društva 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 Društva je odgovorna:

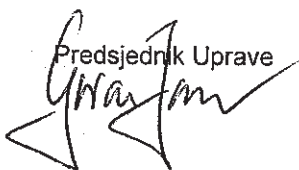
- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u konsolidiranim financijskim izvještajima te
- da se konsolidirani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

Uprava Društva 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 Društva 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:

Goran Jovičić

Predsjednik Uprave



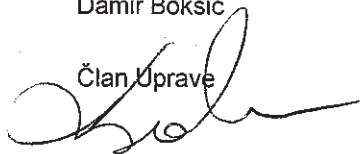
OT-Optima Telekom d.d..

Bani 75a, Buzin

10010 Zagreb

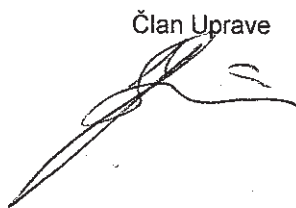
Damir Bokšić

Član Uprave



Jadranka Suručić

Član Uprave



Republika Hrvatska

Zagreb, 29. ožujka 2010. godine

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasnicima OT - Optima Telekom d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva OT - Optima Telekom d.o.o. (u nastavku „Društvo“) i njegovih ovisnih društava (u nastavku pod zajedničkim nazivom „Grupa“, koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju bilance na dan 31. prosinca 2008. 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 objektivni 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 objektivni 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.

Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2009. godine, te rezultate njegovog poslovanja i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Poseban naglasak

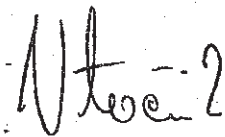
Bez kvalificiranja našeg mišljenja, skrećemo pozornost na bilješku 28. uz konsolidirane financijske izvještaje, koja govori o razmatranjima Uprave koja se tiču primjene pretpostavke o vremenskoj neograničenosti poslovanja u sastavljanju konsolidiranih financijskih izvještaja u kontekstu dugotrajnije ograničenih novčanih priljeva te plana otplate obveza.

Kako je navedeno u bilješci 23. uz konsolidirane financijske izvještaje, Grupa je na dan 31. prosinca 2008. godine odstupala od određenih posebnih uvjeta u vezi s izdavanjem obveznica i onih koji se primjenjuju na primljene kredite. Grupa je od glavnog vjerovnika zaprimila obavijest o kršenju posebnih uvjeta s uputom da u 2009. godini postupi sukladno nekim drugim posebnim uvjetima. Sposobnost Grupe da otplaćuje svoje obveze po obveznicama i kreditima, kao i ostala zaduženja koja će dospijevati na naplatu, će ovisiti o tome u kojoj mjeri će subjekti unutar Grupe u idućim mjesecima biti u mogućnosti ostvariti pozitivne novčane tokove iz poslovanja i naplatiti svoja dospjela potraživanja, kao i refinancirati postojeće nepodmirene obveze.

Razmatrajući sve spomenute čimbenike i imajući u vidu stalan rast tržišta, baze klijenata i razvoj vlastite infrastrukture, Uprava je zaključila da će Grupa biti u mogućnosti plaćati svoje obveze o dospelju refinanciranjem postojećih zaduženja, te da je stoga primjereno financijske izvještaje sastaviti pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Deloitte d.o.o., Zagreb

Branislav Vrtačnik, ovlašten revizor



Zagreb, 29. ožujka 2010. godine



Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2009. Godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2009.	2008.
Prihodi od prodaje	4	453.070	428.047
Ostali poslovni prihodi	5	6.085	9.454
		459.155	437.501
Troškovi naknade za interkonekciju		(193.953)	(208.897)
Zakup telekomunikacijske opreme		(50.426)	(51.398)
Troškovi privlačenja kupaca		(12.112)	(12.484)
Troškovi osoblja	6	(53.530)	(59.132)
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	7	(53.316)	(45.984)
Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine		(5.394)	(10.793)
Rezerviranja za troškove jubilarnih nagrada i otpremnina		(1.167)	(17)
Neto (gubici) / dobiti od prodaje imovine i opreme		(18)	272
Ostali troškovi poslovanja	8	(120.080)	(110.929)
		(489.996)	(499.362)
Financijski prihodi	9	8.091	7.686
Financijski rashodi	10	(88.578)	(59.577)
		(80.487)	(51.891)
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		(111.328)	(113.752)
Porez na dobit	11	-	-
GUBITAK TEKUĆE GODINE		(111.328)	(113.752)
Tečajne razlike iz preračunavanja inozemnih dijelova poslovanja		243	-
UKUPNA SVEOBUHVAATNA DOBIT		(111.085)	(113.752)
Gubitak po dionici na kraju godine u kunama	21	(39,39)	(40,34)
Raspoređeno:			
Vlasniku Grupe		(111.085)	(113.760)
Vlasnicima manjinskog udjela		-	8

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 29. ožujka 2010. godine:

Goran Jovičić

Predsjednik Uprave

Damir Bokšić

Član Uprave

Jadranka Suručić

Član Uprave

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

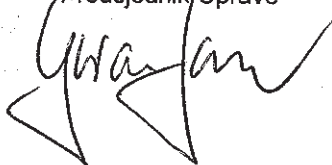
	Bilješka	2009.	2008.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	12	41.577	49.172
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	403.471	417.415
Dani zajmovi i depoziti		-	53
Ostala dugotrajna imovina	14	17.295	16.303
Odgodena porezna imovina	11	55	-
Ukupna dugotrajna imovina		462.398	482.943
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	15	8.649	11.875
Potraživanja od kupaca	16	75.663	82.655
Potraživanja od državnih i drugih institucija	17	2.287	5.538
Dani zajmovi i depoziti	18	28.345	27.755
Predujmovi za usluge i zalihe		492	3.911
Ostala potraživanja		201	1.863
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	19	56.142	53.235
Novac i novčani ekvivalenti	20	4.502	7.272
Ukupna kratkotrajna imovina		176.281	194.104
UKUPNA IMOVINA		638.679	677.047

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 29. ožujka 2010. godine:

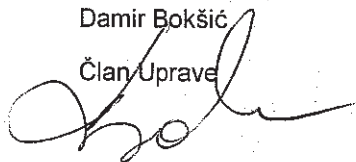
Goran Jovičić

Predsjednik Uprave



Damir Bokšić

Član Uprave



Jadranka Suručić

Član Uprave



Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2009. godine

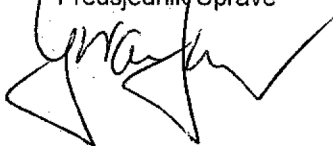
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2009.	2008.
GLAVNICA I OBVEZE			
Glavnica			
Upisani kapital	21	28,201	28,201
Kapitalni dobitak	21	194,354	194,354
Akumulirani gubici		(578,870)	(467,785)
		(356,315)	(245,230)
Nevladajući udjeli		83	170
Ukupna glavnica		(356,232)	(245,060)
Obveze po dugoročnim zajmovima i kreditima			
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine		410	172
Rezerviranja za porezne troškove		929	-
Ukupne dugoročne obveze		277,452	213,569
Obveze po kratkoročnim zajmovima i kreditima			
Izdane obveznice	23	265,030	263,569
Obveze prema dobavljačima	24	121,810	204,001
Obračunati i ukalkulirani troškovi		21,774	21,016
Ostale kratkoročne obveze	25	12,240	6,148
Ukupne kratkoročne obveze		717,459	708,538
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		638,679	677,047

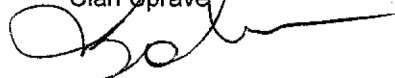
Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 29. ožujka 2010. godine:

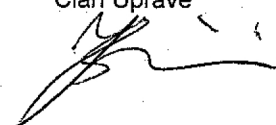
Goran Jovičić
Predsjednik Uprave



Damir Bokšić
Član Uprave



Jadranka Suručić
Član Uprave



Konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2009.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

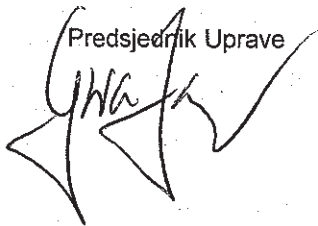
	Upisani kapital	Kapitalni dobitak	Akumulirani gubici	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2007.	28.201	194.354	(354.033)	(131.478)
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	(113.752)	(113.752)
Stanje 31. prosinca 2008.	28.201	194.354	(467.785)	(245.230)
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	(111.085)	(111.085)
Stanje 31. prosinca 2009.	28.201	194.354	(578.870)	(356.315)

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 29. ožujka 2010. godine:

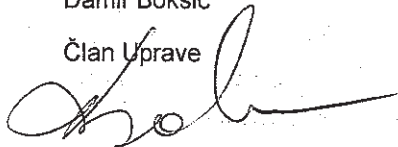
Goran Jovičić

Predsjednik Uprave



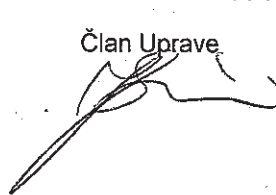
Damir Bokšić

Član Uprave



Jadranka Suručić

Član Uprave



Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2009.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2009.	2008.
Operativne aktivnosti			
Neto gubitak za godinu		(111.085)	(113.752)
<i>Usklađenja za:</i>			
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine		53.316	45.984
Povećanje / (smanjenje) rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine		238	(7)
Rezerviranja za poreze		929	-
Ostala ne novčana usklađenja		(87)	(5.580)
Gubitak/ (dobitak) od prodaje nekretnine postrojenja i opreme		18	(272)
Umanjenje vrijednosti kredita i depozita		1.527	-
Povećanje odgođene porezne imovine		(55)	-
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca		2.865	3.848
Trošak kamata		87.482	56.171
Nenovčana kretanja izdanih obveznica		1.461	1.462
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti prije usklađenja na obrtnom kapitalu</i>		<u>36.609</u>	<u>(12.146)</u>
Smanjenje zaliha		3.226	15.864
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od kupaca		4.471	(27.717)
Smanjenje potraživanja od države i drugih institucija		3.251	6.117
Smanjenje ostalih potraživanja		4.747	6.419
(Povećanje) danih depozita i zajmova		-	(321)
(Povećanje) plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda		(2.907)	(30.031)
(Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima		(82.191)	130.774
Povećanje / (smanjenje) obračunatih i ukalkuliranih troškova razdoblja		758	(702)
Povećanje / (smanjenje) ostalih obveza		6.092	(1.190)
Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti		<u>(25.954)</u>	<u>87.067</u>
Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti			
Nabava materijalne i nematerijalne imovine		(31.828)	(213.837)
Prodaja materijalne imovine		33	5.905
Neto novčani tijek iz investicijskih aktivnosti		<u>(31.795)</u>	<u>(207.932)</u>

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 29. ožujka 2010. godine:

Goran Jovičić

Predsjednik Uprave

Damir Bokšić

Član Uprave

Jadranka Suručić

Član Uprave

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2009.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

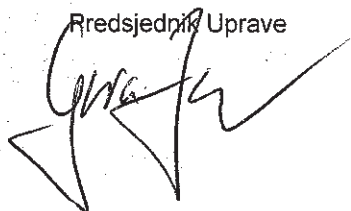
	Bilješka	2009.	2008.
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti			
(Smanjenje) ostalih dugoročnih potraživanja		(3.056)	(3)
Povećanje kredita i zajmova		58.035	6.008
Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti		54.979	6.005
Neto smanjenje novčanih sredstava tijekom godine		(2.770)	(114.860)
Novac i novčani ekvivalenti na 1. siječnja		7.272	122.132
Novac i novčani ekvivalenti na 31. prosinca	20	4.502	7.272

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 29. ožujka 2010. godine:

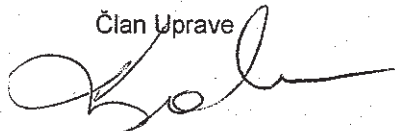
Goran Jovičić

Predsjednik Uprave



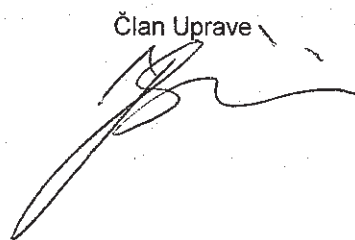
Damir Bokšić

Član Uprave



Jadranka Suručić

Član Uprave



Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. 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.

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%-tnog udjela u Optimi Pazinka d.o.o. i koja se 23. rujna 2008. godine preimenovala u Optima Direct d.o.o.

Glavna djelatnost Optima Direct d.o.o. je trgovina i pružanje raznovrsnih usluga koje se većinom odnose na sektor telekomunikacija.

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

Struktura Društva na 31.12.2009 je kako slijedi:

Matično društvo

OT-Optima Telekom d.d.

Podružnice

Postotak u vlasništvu

Optima Direct d.o.o., Hrvatska	100%
Optima Telekom d.o.o., Slovenija	100%
Optima Pazinka d.o.o., Hrvatska	57%

Transakcije unutar grupe odvijaju se prema tržišnim uvjetima.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (nastavak)

Osoblje

Grupa je na dan 31. prosinca 2009. godine imala 387 zaposlenika, (2008. g. 452 zaposlenih).

Uprava i Nadzorni odbor

Članovi Uprave Društva u 2009. godini:

Goran Jovičić	Predsjednik
Damir Bokšić	Član
Jadranka Suručić	Član

Članovi Nadzornog odbora Društva:

Matija Martić	Predsjednik
Roland Žuvanić	Član
Nada Martić	Član

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA ("MSFI")

U tekućem razdoblju su usvojeni sljedeći novi i revidirani standardi i tumačenja.

Standardi koji utječu na prezentiranje i objavljivanje

- MRS 1 (revidiran 2007.) „Prezentiranje financijskih izvještaja“, kojim su uvedene terminološke izmjene, koje uključuju promjenu naziva financijskih izvještaja, kao i promjene koje se odnose na format i sadržaj financijskih izvještaja.
- MRS 39 (revidiran) „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, kojim je subjektima, u iznimno ograničenim okolnostima, dopuštena reklasifikacija neizvedene financijske imovine iz portfelja koji se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i portfelja raspoloživog za prodaju, i to od 1. srpnja 2008. godine. Reklasifikacija financijske imovine u razdobljima koja započinju na dan ili nakon 1. studenoga 2008. godine je na snazi samo od datuma reklasifikacije.
- MSFI 3 (revidiran) „Poslovna spajanja“, koji donosi sveobuhvatnu izmjenu po pitanju primjene metode stjecanja.
- Dorada podataka koji se objavljuju o financijskim instrumentima (izmjene i dopune MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“) kojim su prošireni zahtjevi za objavljivanjem podataka o pokazateljima fer vrijednosti i riziku likvidnosti.
- MRS 27 (revidiran) „Konsolidirani i odvojeni nekonsolidirani financijski izvještaji“ – revidirani standard uglavnom utječe na računovodstveno iskazivanje transakcija ili događaja koje imaju za posljedicu promjene udjela grupe u njenim ovisnim društvima.
- MRS 28 (revidiran) „Ulaganja u pridružena društva“, kojim se usvojeno načelo da se gubitak kontrole priznaje kao otuđenje, a ponovno stjecanje zadržanog udjela po fer vrijednosti proširuje primjenom posljedičnih izmjena i dopuna MRS-a 28. Prema tome, kod gubitka značajnog utjecaja, ulagač svaki zadržani udjel u bivšem pridruženom društvu vrednuje po fer vrijednosti i s tim povezane dobitke ili gubitke priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA ("MSFI") (NASTAVAK)

Usvojeni standardi i tumačenja bez utjecaja na financijske izvještaje

- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja“, koje se odnose na vrednovanje troška ulaganja u ovisna društva, subjekte pod zajedničkom kontrolom te pridružena društva prilikom prve primjene MSFI-jeva i kod priznavanja prihoda od dividendi/udjela u dobiti ovisnih društava u financijskim izvještajima matice.
- Izmjene i dopune MSFI-ja 2 „Isplate s temelja dionica“, kojima je pojašnjena definicija uvjeta za stjecanje prava iz MSFI-ja 2, uveden je koncept uvjeta koji nisu uvjeti stjecanja prava te je pojašnjen računovodstveni postupak koji se primjenjuje na otkazivanje.
- MSFI 8 „Poslovni segmenti“, standard koji propisuje podatke za objavu kao posljedica redefiniranja izvještajnih segmenata.
- MRS 20 (revidiran) „Državne potpore i objavljivanje državne pomoći“, s izmjenama i dopunama kojima je propisano da se s pogodnostima povezanim s državnim zajmovima po kamatnim stopama nižim od tržišnih postupa kao s državnom potporom, što nije bilo dopušteno prije izmjena i dopuna.
- MRS 23 „Troškovi posudbe“ (revidiran 2007.) - glavna promjena koju donosi revidirani standard se odnosi na ukidanje opcije priznavanja svih troškova posudbe kao rashoda u trenutku njihovog nastanka.
- Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje“ i MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“ pod naslovom „Financijski instrumenti s prodajnom opcijom i obveze temeljem likvidacije“. Revizijom MRS-a 32 su izmijenjeni kriteriji za klasifikaciju dužničkih/glavničkih instrumenata na način da je dopušteno razvrstati u glavicu određene financijske instrumente s prodajnom opcijom i instrumente (ili njihove komponente) koji subjektu nameću obvezu da drugoj strani isporuči razmjerni udio u svojoj neto imovini samo prilikom likvidacije, uz uvjet da su ispunjeni određeni kriteriji.
- MRS 38 (revidiran) „Nematerijalna imovina“, izmjene i dopune temeljem Godišnje dorade MSFI-jeva iz svibnja 2008. godine, kojima je subjektu dopušteno priznavanje imovine temeljem unaprijed plaćenih troškova oglašavanja ili promidžbe samo do trenutka u kojem subjekt ima pravo pristupa kupljenoj robi ili do primitka usluge. Poštanska kataloška prodaja je izdvojena kao oblik oglašivačkih i promidžbenih aktivnosti.
- MRS 39 (revidiran) „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, kod kojeg su izmjenama i dopunama pojašnjena dva aspekta računovodstva zaštite: utvrđivanje inflacije kao zaštićenog rizika ili dijela rizika, te zaštita putem opcija. Izmjenama i dopunama je pojašnjen način računovodstvenog iskazivanja ugrađenih izvedenica kod reklasifikacije financijske imovine iz portfelja koji se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak koja je dopuštena izmjenama i dopunama MRS-a 39 iz listopada 2008. godine.
- MRS 40 (revidiran) „Investicijske nekretnine“, koji je izmijenjen i dopunjen na način da su u njegov djelokrug uključene investicijske nekretnine u izgradnji.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA ("MSFI") (NASTAVAK)

Usvojeni standardi i tumačenja bez utjecaja na financijske izvještaje (nastavak)

- IFRIC 13 „Programi očuvanja lojalnosti kupaca“, koji obrađuje računovodstveni postupak za subjekte koji kupcima svojih drugih proizvoda ili usluga dodjeljuju nagrade u vidu bodova ili nagradnih milja. Konkretno, tumačenje obrazlaže način na koji subjekti trebaju računovodstveno iskazivati svoju obvezu s naslova besplatne robe ili besplatne usluge, odnosno popusta kod kupnje proizvoda ili usluga prema kupcima koji koriste nagrade.
- IFRIC 15 „Ugovori o izgradnji nekretnina“, tumačenje koje obrađuje način na koji subjekti trebaju utvrditi da li neki ugovor o izgradnji nekretnina potpada u djelokrug MRS-a 11 „Ugovori o izgradnji“ ili MRS-a 18 „Prihodi“ i vrijeme priznavanja nekretnina.
- IFRIC 16 „Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje“, tumačenje koje daje upute o pojedinačnim zahtjevima koji se odnose na zaštitu neto ulaganja za određene stavke koje su određene za primjenu računovodstva zaštite.
- IFRIC 17 „Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima“ (usvojen prije datuma stupanja na snagu, tj. 1. srpnja 2009.), tumačenje koje sadrži upute o pravilnom računovodstvenom postupku koji se primjenjuje kada subjekt svojim vlasnicima udio u dobiti raspodjeljuje u obliku nenovčane imovine.
- IFRIC 18 „Prijenos imovine s kupaca“ (usvojen prije datuma stupanja na snagu za imovinu prenesenu s kupaca i primljenu na dan ili nakon 1. srpnja 2009.), tumačenje koje obrađuje računovodstveni postupak koji trebaju primijeniti primatelji na prijenos nekretnina, postrojenja i opreme s kupaca i zaključuje da, kada neki preneseni predmet nekretnine, postrojenja i opreme udovoljava definiciji sredstva sa stajališta primatelja, primatelj to sredstvo treba priznati po njegovoj fer vrijednosti na datum prijenesa, pri čemu se povezano odobrenje priznaje kao prihod sukladno MRS-u 18 „Prihodi“.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA ("MSFI") (NASTAVAK)

Izdani standardi i tumačenja koji još nisu usvojeni

U sklopu dorade MSFI-jeva objavljene u travnju 2009. godine. Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (izvorno: International Accounting Standards Board - IASB) je donio izmjene i dopune zahtjeva MRS-a 17 „Najmovi“ koji se tiču zakupa, tj. najma zemljišta. Prethodno je MRS 17 „Najmovi“ općenito nalagao da se najam zemljišta neograničenog vijeka uporabe klasificira kao poslovni najam, što nije bilo u skladu s općim načelima standarda, te je relevantna uputa ukinuta zbog zabrinutosti da bi mogla dovesti do računovodstvenog iskazivanja koje ne bi odražavalo suštinu ugovora. Slijedom izmjena i dopuna, zemljište u najmu se klasificira ili kao financijski, ili kao poslovni najam, sukladno općim načelima MRS-a 17. Izmjene i dopune stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010. godine i primjenjuju se retrospektivno na najmove u tijeku na dan 1. siječnja 2010. godine ako su na početku predmetnog najma bile dostupne neophodne informacije. U suprotnom, revidirani standard se primjenjuje imajući u vidu činjenice i okolnosti koje su postojale na dan 1. siječnja 2010. godine tj. datum usvajanja izmjena i dopuna te će Društvo imovinu i obveze povezane s najmom zemljišta klasificirati u financijski najam po njihovoj fer vrijednosti na taj datum, a eventualnu razliku između tih fer vrijednosti priznati u sklopu zadržane dobiti.

Uprava predviđa usvajanje izmjena i dopuna MRS-a 17 u financijskim izvještajima Društva za godišnja razdoblja koja započinju 1. siječnja 2010. godine, ali ne i da će one utjecati na poslovanje Društva.

U lipnju 2009. godine IASB je izdao izmjene i dopune MSFI-ja 2 „Isplate s temelja dionica“, kojima pojašnjava djelokrug MSFI-ja 2, kao i obračunavanje transakcija isplata s temelja dionica u grupi namirom u novcu u odvojenim (ili pojedinačnim) financijskim izvještajima subjekta primatelja dobara ili usluga kada neki drugi subjekt unutar grupe ili vlasnik ima obvezu izvršiti namiru. Uprava predviđa da će spomenute izmjene i dopune primijeniti u financijskim izvještajima grupe za razdoblje koje započinje 1. siječnja 2010. godine i još uvijek nije imala prilike razmotriti mogući utjecaj njihovog usvajanja.

IFRS 5 „Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i ukinuti dijelovi poslovanja“. Riječ je o prilagodbi zahtjeva koji se tiču objavljivanja podataka u financijskim izvještajima temeljem pojašnjenja koja je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde u sklopu Dorade MSFI-jeva iz 2009. godine da se zahtjevi drugih standarda koji se odnose na objavljivanje podataka u pravilu ne primjenjuju na dugotrajnu imovinu namijenjenu prodaji i ukinute dijelove poslovanja.

IAS 7 „Izveštaj o novčanim tokovima“ kod kojeg je izmjenama i dopunama u sklopu Dorade MSFI-jeva iz 2009. godine propisano da se u izvještaju o novčanim tokovima pod novčane tokove iz ulagačkih aktivnosti mogu svesti samo oni izdaci koji imaju za posljedicu priznavanje imovine u izvještaju o novčanim tokovima.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. 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.

Izveštajna valuta

Based on the economic substance of the underlying events and circumstances relevant to the Group, the measurement currency of the Group has been determined to be the Croatian Kuna. Financijski izvještaji društva i grupe pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2009. godine bio je 7,306199 kuna za 1 EUR i 5,089300 kuna za 1 USD (31. prosinca 2008. godine: 7,324425 kuna za 1 EUR i 5,155504 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

Na dan 31. prosinca 2009. 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 značajne transakcije, stanja te prihodi i rashodi iz odnosa među članovima Grupe su prilikom konsolidacije u cijelosti eliminirani.

Manjinski udjeli u neto imovini 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

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Nematerijalna imovina

Dugotrajna 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:

	2009.	2008.
Zgrade	40 godina	40 godina
Vozila	5 godina	5 godina
Postrojenja i oprema	od 5 do 15 godina	od 5 do 15 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

Na dan 31. prosinca 2009. 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 dugotrajne materijalne imovine 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 dugotrajne materijalne imovine iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni 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 dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine

Stavke dugotrajne materijalne 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 izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Na svaki datum bilance društvo i grupa provjeravaju knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo 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, društvo i grupa procjenjuju 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 budući 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

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Umanjenje vrijednosti dugotrajne materijalne 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.

Ako je nadoknadiivi 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 nadoknadiivog 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 nadoknadiivog 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 dospijecem do tri mjeseca.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. 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 najmnine 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

Na dan 31. prosinca 2009. 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 kao ostala sveobuhvatna dobit. 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 diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na obveznice Društva izdane u valuti i na rok koji odgovara valuti i procijenjenom trajanju obveze za primanja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. 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 računu dobiti i gubitka 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 društva i grupe na izvještajni datum.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo na prijebaj 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 izvan dobiti ili gubitka (bilo u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti ili izravno u glavnici), u kom slučaju se i porez također iskazuje izvan dobiti ili gubitka, ili ako porezi proizlaze iz prvog knjiženja poslovnog spajanja, u kom slučaju se porezni učinak uzima u obzir prilikom obračunavanja poslovnog spajanja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Rezerviranja

Grupa priznaje rezerviranje 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.

Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je Grupa izdala

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je Grupa izdala (nastavak)

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.

Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijeva od uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose sredstava, obveza, prihoda i rashoda, te objavu potencijalnih obveza. Procjene korištene pri izradi ovih financijskih izvještaja odnose se na iznose vrijednosnih usklađenja imovine i utvrđivanja fer vrijednosti imovine i obveza. Mogući su događaji u budućnosti koji će uzrokovati promjene u pretpostavkama na temelju kojih su dane procjene, a time i promjene u samim procjenama. Učinak bilo koje promjene u procjeni bit će iskazan u financijskim izvještajima kad ga bude moguće odrediti.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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.

Izještavanje o poslovnim segmentima

Međunarodni standardi financijskog izještavanja 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.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Izveštavanje o poslovnim segmentima (nastavak)

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 bilance (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

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Kod primjene računovodstvenih politika Društva, 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

Društvo 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

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2009.	2008.
Prihodi od CPS usluga	269.160	256.847
Prihodi od interkonekcijskih usluga	108.948	88.155
Prihodi od internetskih usluga	41.557	24.072
Prihodi od podatkovnih usluga	17.424	18.458
Prihodi od multimedijalnih usluga	93	-
Prihodi od najma i prodaje opreme	1.938	23.637
Prihodi od prodaje roba i usluga	398	5.473
Prihodi od trgovinskog zastupanja	8.598	5.147
Ostali prihodi od prodaje	4.954	6.258
	<u>453.070</u>	<u>428.047</u>

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2009.	2008.
Prihod od najma - sustav naplate	1.322	5.772
Prihodi od naplate starih potraživanja	2.804	1.502
Inventurni viškovi	-	1.079
Ostali prihodi	1.030	640
Prihodi od naplaćenih penala	468	-
Prihodi od plaćanja u naravi	461	437
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	-	24
	<u>6.085</u>	<u>9.454</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	2009.	2008.
Neto plaće	28.438	30.975
Porezi i doprinosi	23.006	26.173
Naknada troškova zaposlenima	2.086	1.984
	<u>53.530</u>	<u>59.132</u>
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	387	452

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

	2009.	2008.
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	43.801	38.838
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	9.515	7.146
	<u>53.316</u>	<u>45.984</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2009.	2008.
Trošak materijala	1.883	5.194
Trošak prodanih roba i usluga	7.067	32.735
Troškovi usluga	3.515	1.089
Troškovi održavanja	15.396	9.482
Marketinške usluge	4.884	3.507
Troškovi fakturiranja	10.612	7.122
Intelektualne usluge	2.019	1.779
Režijski troškovi	3.984	3.051
Troškovi naknade priključenja parica	52.950	15.355
Usluge rezidencijalne prodaje	6.318	12.231
Nadoknade zaposlenicima	-	274
Troškovi reprezentacije	1.127	1.466
Premije osiguranja	2.036	2.129
Naknade i provizije bankama i drugim financijskim institucijama	2.524	2.703
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	1.254	887
Sponzorstva	412	182
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	1.281	6.365
Ostali operativni troškovi	2.818	5.378
	120.080	110.929

9. FINANCIJSKI PRIHODI

	2009.	2008.
Prihodi od kamata i naknada	5.264	6.233
Pozitivne tečajne razlike	2.827	1.453
	8.091	7.686

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. FINANCIJSKI RASHODI

	2009.	2008.
Troškovi kamata i naknada	87.482	56.171
Negativne tečajne razlike	1.096	3.406
	<u>88.578</u>	<u>59.577</u>

Trošak kamata obuhvaća kamate na dugoročne kredite i na izdane obveznice Društva.

11. POREZ NA DOBIT

Društvo i povezana društva su obveznici 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). Za 2009. godinu Društvo i povezana društva nisu imala poreznu obvezu zbog ostvarenih gubitaka u poslovanju odnosno zbog korištenja prenesenog poreznog gubitka.

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

Godina nastanka poreznog gubitka	Iznos	Godina isteka za prijenos
2005.	72.525	2010.
2006.	124.433	2011.
2007.	126.455	2012.
2008.	100.916	2013.
2009.	110.799	2014.
	<u>535.128</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

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Koncesije i prava	Softver	Imovina u pripremi	Ukupna nematerijalna imovina
NABAVNA VRIJEDNOST				
Na dan 1. siječnja 2008.	18.822	51.570	3.648	74.040
Povećanja	4.607	137	23	4.767
Prijenos sa imovine u pripremi	-	3.671	(3.671)	-
Prodaja i rashod	-	(179)	-	(179)
Reklasifikacija	(15.241)	17.513	-	2.272
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
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI				
Na dan 1. siječnja 2008.	3.227	22.396	-	25.623
Amortizacija tekuće godine	273	6.873	-	7.146
Prodaja i rashod	0	(177)	-	(177)
Reklasifikacija	(2.660)	3.228	-	568
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
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST				
Na dan 1. siječnja 2009.	7.348	41.824	-	49.172
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 7.075 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2009. godine (2008.: 7.348 tisuće kuna). Hrvatska agencija za telekomunikacije dana 19. studenoga 2004. godine Društvu je odobrila pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga.

Na dan 31. prosinca 2009. godine, nabavna vrijednost nematerijalne sa ograničenim vlasništvom kao rezultat kolateralizacije iznosi 8.034 tisuće kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

NABAVNA VRIJEDNOST

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Vozila	Umjetnička djela	Imovina u pripremi	Ulaganja na tuđoj imovini	Ukupna materijalna imovina
Na dan 1. siječnja 2008.	23	14.620	201.388	259	46	77.472	5.197	299.005
Povećanja	-	11.710	73.741	10	-	123.821	805	210.087
Prijenos sa imovine u pripremi	-	-	145.902	-	-	(145.902)	-	-
Prodaja i rashod	-	(5.894)	(166)	(104)	-	-	-	(6.164)
Reklasifikacija	-	5.129	(5.129)	-	-	-	(2.272)	(2.272)
Na dan 1. siječnja 2009.	23	25.565	415.736	165	46	55.391	3.730	500.565
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

ISPRAVAK VRIJEDNOSTI

Na dan 1. siječnja 2008.	-	605	41.464	88	-	-	1.560	43.717
Amortizacija tekuće godine	-	772	37.264	39	-	-	763	38.838
Prodaja i rashod	-	(65)	(36)	(77)	-	-	-	(178)
Reklasifikacija	-	2.002	(2.002)	-	-	-	(568)	(568)
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

NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST

Na dan 1. siječnja 2009.	23	22.251	337.614	115	46	55.391	1.975	417.415
Na dan 31. prosinca 2009.	23	21.392	325.670	44	46	55.032	1.264	403.471

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2009. godine nabavna vrijednost nekretnina postrojenja i oprema danih kao osiguranje kredita iznosi 528.372 tisuća kuna (2008.: 246.900 tisuća kuna).

14. OSTALA DUGOTRAJNA IMOVINA

	2009.	2008.
Kreditni odobreni vlasniku društva	11.475	10.653
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	3.956	5.650
Dugoročni depoziti	3.391	-
	<u>18.822</u>	<u>16.303</u>
Umanjenje vrijednosti kredita i depozita	(1.527)	-
	<u>17.295</u>	<u>16.303</u>

Optima Direct d.o.o. dana 31. ožujka 2006. godine odobrila je kredit gospodinu Matiji Martiću, jednom od vlasnika Društva do 6. srpnja 2006. godine. 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 blanco 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 3,2 milijuna kuna. Kamatna stopa po kreditu je promjenljiva i periodično se usklađuje sa prosječnom stopom na primljene kredite banaka (Zagrebačka banka d.d. i Slavenska banka d.d.) te u 2008. godini iznosi 8,5%. Kredit dospijeva 27. veljače 2022. godine. Osiguranje kredita su blanco zadužnice.

Namjena kredita je otkup poslovnih udjela u društvu OT-Optima Telekom d.o.o.

Kamatne stope kredita odobrenih trgovačkim društvima iznose 6,00% do 8,50%.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. ZALIHE

	2009.	2008.
Trgovačka telekomunikacijska roba	8.377	11.597
Sirovine	<u>272</u>	<u>278</u>
	<u>8.649</u>	<u>11.875</u>

16. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	2009.	2008.
Potraživanja od kupaca u zemlji	76.051	82.100
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	6.801	5.484
Potraživanja za kamate	850	589
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<u>(8.039)</u>	<u>(5.518)</u>
	<u>75.663</u>	<u>82.655</u>

	2009.	2008.
Potraživanja od kupaca	82.852	87.585
Rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja	<u>(8.039)</u>	<u>(5.518)</u>
Ukupno neto potraživanje	<u>74.813</u>	<u>82.067</u>

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja:

	2009.	2008.
01. siječanj 2009. godine	5.518	1.670
Otpisano tijekom godine	(321)	-
Naplaćeno tijekom godine	(2.416)	(1.502)
Dodatna rezerviranja	5.258	5.350
Završno stanje	8.039	5.518

Starosna struktura potraživanja Društva:

	2009.	2008.
Nedospjelo	52.350	59.426
do 120 dana	18.717	17.124
120 - 360 dana	5.082	6.590
preko 360 dana	6.703	4.445
Ukupno	82.852	87.585

17. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVNIH I DRUGIH INSTITUCIJA

	2009.	2008.
Potraživanja za povrat poreza na dodanu vrijednost (PDV)	2.165	5.418
Ostala potraživanja od države i drugih institucija	122	120
	2.287	5.538

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. 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.

	2009.	2008.
Krediti	22.702	22.255
Depoziti	5.643	5.500
	<u>28.345</u>	<u>27.755</u>

Pregled kredita na 31. prosinca 2009 godine:

	2009.	2008.
OSN inženjering	22.697	20.361
ZVIR	-	1.880
Ostali krediti	100	78
Privatne osobe	5	9
MK Bioprema	60	-
Vrijednosno usklađenje kredita	(160)	(73)
	<u>22.702</u>	<u>22.255</u>

Kamatna stopa je bila od 6 % do 8,5%. Svi krediti dospjeli su u 2009. godini.

Od ukupnog iznosa depozita jedan depozit se odnosi na depozit u Hypo-Alpe-Adra-Bank d.d., Hrvatska u iznosu od 5.500 tisuće kuna (2008. godine 5.500 tisuće kuna). Kamatna stopa na ovaj depozit iznosila je 1,5%. Depozit dopijeva na datum kredita za koji je depozit dan kao instrument osiguranja.

Društvo je odobrilo dva kratkoročna kredita OSN Inženjeringu u iznosu od 15 milijuna odnosno 5 milijuna kuna s kamatnom stopom od 8,5% 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 2009. godine Uprava Društva je potpisala dodatke ugovora o kreditima za produženje datuma dospelja do 31. listopada 2010. godine. Uprava vjeruje kako su potraživanja od OSN Inženjeringa u potpunosti naplativa.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	2009.	2008.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	48.868	40.629
Unaprijed plaćeni troškovi održavanja	2.145	8.596
Troškovi obrade kredita	2.430	2.352
Unaprijed plaćeni drugi troškovi	2.699	1.642
Premije osiguranja	-	16
	<u>56.142</u>	<u>53.235</u>

20. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

	2009.	2008.
Stanje na bankovnim računima	1.080	4.912
Stanje na deviznom računu	1.534	2.353
Novac u blagajni	4	7
	<u>2.618</u>	<u>7.272</u>
Depoziti s dospijecem do 3 mjeseca	1.884	-
Novac i novčani ekvivalenti	<u>4.502</u>	<u>7.272</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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 800.000 dionica nominalne vrijednosti od 10 kuna, čime je ukupan broj dionica povećan na 2.820.070. Prilikom upisa novih dionica ostvarena je kapitalna dobit od 194.354 tisuća kuna što predstavlja razliku između nominalne vrijednosti i cijene utvrđene na inicijalnoj javnoj ponudi.

Zarada po dionici na 31. prosinca 2009. godine iznosila je:

Neto rezultat za godinu	(111.085)
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	(39,39)

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. UPISANI KAPITAL (nastavak)

Struktura dioničara na 31. prosinca:

Dioničari	2009		2008	
		%		%
MARTIĆ MATIJA	18.596	65,94	19.101	67,73
	18.596	65,94	19.101	67,73
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	1.345	4,77	1.340	4,75
HANŽEKOVIĆ MARIJAN	1.340	4,75	1.340	4,75
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	979	3,47	949	3,37
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND	766	2,72	766	2,72
ZAGREBAČKA BANKA D.D.	428	1,52	428	1,52
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D.	410	1,45	410	1,45
ŽUVANIĆ ROLAND	303	1,07	-	0,00
ERSTÉ & STEIERMARKISCHE BANK D.D./CSC	-	0,00	383	1,36
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./AZ PROFIT DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND	229	0,81	229	0,81
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND	-	0,00	377	1,34
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DP	213	0,76	-	0,00
HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D./PBZ CROATIA OSIGURANJE D.D. OBVEZNI MIROVINSKI FOND	-	0,00	259	0,92
JOVIČIĆ GORAN	202	0,72	-	0,00
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. ZAGREB/O4	-	0,00	217	0,77
INTERKAPITAL D.D.	162	0,57	-	0,00
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DF	160	0,57	210	0,74
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./H2	151	0,54	151	0,54
ALLIANZ ZAGREB D.D. /MATEMATIČKA PRIČUVA	150	0,53	150	0,53
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLIJENTE BANKE	144	0,51	144	0,51
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O.	-	0,00	110	0,39
PBZ D.D./I - ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN	117	0,41	52	0,18

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. UPISANI KAPITAL (nastavak)

Struktura dioničara na 31. prosinca (nastavak):

Dioničari (nastavak)	2009		2008	
		%		%
ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D./CSL	-	0.00	95	0.34
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	105	0.37	34	0.12
ČORAK LJERKA	100	0.35	100	0.35
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./E	85	0.30	85	0.30
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. ZAGREB/EE	-	-	83	0.29
INTERKAPITAL D.D.	-	-	52	0.18
KIMETVIĆ IVO	-	-	43	0.15
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZAGREBAČKA BANKA D.D.	-	-	40	0.14
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. ZAGREB/R P1	-	-	40	0.14
OREŠKOVIĆ ST.JEPAN	-	-	38	0.13
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. ZAGREB/ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN - ZA SF	-	-	38	0.13
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. ZAGREB/R PR	-	-	38	0.13
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. ZAGREB/C2	-	-	36	0.13
CENTAR BANKA D.D./CEBAS 0296	-	-	29	0.10
	7.389	26.20	8.266	29.31
Mali dioničari	2.216	7.86	834	2.96
	28.201	100	28.201	100

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. OBVEZE PO PRIMLJENIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA

	2009.	2008.
Obveze po primljenim zajmovima i kreditima	527.341	420.055
Kamata	45.377	7.146
Ukupne kratkoročne obveze po primljenim zajmovima i kreditima	572.718	427.201
Kratkoročni dio obveza po primljenim zajmovima i kreditima	(296.605)	(213.804)
Dugoročni dio obaveza po primljenim zajmovima i kreditima	276.113	213.397

Na dan 31. prosinca 2009. godine nabavna vrijednost nekretnina postrojenja i oprema danih kao osiguranje kredita iznosi 528.372 tisuća kuna (2008.: 246.900 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. 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	2009.		2008.	
Hypo Leasing Kroatien	EUR	43	6,25%	1.2.2010.	16		77	
Hypo Leasing Kroatien	EUR	201	6,25%	1.2.2010.	103		498	
Hypo Leasing Kroatien	EUR	52	6,25%	1.2.2010.	27		132	
Hypo Leasing Kroatien	EUR	115	6,25%	5.10.2015.	538		614	
HUAWEI, China	EUR	3.908	-	30.5.2011.	23.558		-	
Storm computers	HRK	5.723	6,30%	30.4.2009.	-		731	
Computech	USD	886	5,00%	31.1.2009.	-		218	
Computech	USD	563	5,00%	31.1.2009.	-		135	
Computech	HRK	2.808	5,00%	31.12.2010.	1.521		2.808	
OTP Banka d.d.	HRK	3.050	7,30%	1.3.2009.	944		1.994	
Slavonska banka	EUR	7.646	7,89%	31.1.2010.	55.939		56.002	
Zagrebačka banka d.d., Zagreb	HRK	106.900	9,50%	14.2.2017.	106.900		106.900	
Zagrebačka banka d.d., Zagreb	HRK	45.000	9,50%	10.7.2017.	45.000		45.000	
Zagrebačka banka d.d., Zagreb	HRK	40.000	9,50%	3.9.2017.	40.000		40.000	
Zagrebačka banka d.d., Zagreb	HRK	140.500	9,50%	31.1.2009.	140.462		108.887	
Zagrebačka banka d.d., Zagreb	EUR	3.500	-	4.3.2010.	25.572		-	
BKS banka d.d.	EUR	5.000	5,50%	31.3.2012.	32.869		-	
IBM Hrvatska	EUR	867	8,87%	1.1.2010.	358		2.326	
IBM Hrvatska	HRK	2.878	8,87%	1.6.2010.	560		1.439	
IBM Hrvatska	HRK	1.180	8,87%	1.7.2010.	262		623	
Supra net	HRK	1.228	-	15.2.2010.	171		580	
Megatrend	HRK	5.445	-	1.5.2009.	454		2.269	
Optima OSN inženjering	HRK	3.400	9,45%	25.5.2012.	1.700		2.382	

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. 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	2009.	2008.
Raiffeisen leasing	EUR	2.536	-	22.1.2011.	6.183	11.506
Hypo Leasing Kroatien	EUR	780	-	2.5.2023.	4.265	4.462
Storm computers	USD	1.800	-	15.2.2011.	4.890	-
Zagrebačka banka d.d., Zagreb	HRK	9.692	-	27.10.2009.	9.692	-
Supra net	HRK	4.889	-	20.5.2011.	3.460	-
Matija Martić	HRK	55	6,00%	19.11.2009.	55	-
It Tel	EUR	1.513	-	19.2.2013.	9.646	11.082
It Tel	EUR	1.400	-	1.10.2010.	4.411	10.254
It Tel	EUR	1.298	-	1.2.2013.	7.785	9.138
					527.341	420.055

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. OBVEZE PO PRIMLJENIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)

	2009.	2008.
HRK	351.181	311.550
EUR	171.270	103.765
USD	4.890	4.740
Ukupno	527.341	420.055

Društvo mora zadovoljiti sljedeće uvjete u odnosu na kredite Zagrebačkoj banci d.d. koji dospijevaju 2017. godine u iznosu od 191.900 tisuća kuna:

	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 milijun 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

Društvo ne zadovoljava gornje financijske uvjete. od početka 2009. Zagrebačka banka d.d. je dogovorila mehanizam detaljnog monitoringa rezultata Društva tijekom 2009. godine i nadalje, na način da se određeni indikatori poslovanja, te ispunjenje plana poslovanja prate na mjesečnoj osnovi. Zagrebačka banka d.d.nema intenciju poduzeti akcije koje bi bile rezultat činjenice da financijski rezultati Društva nisu u skladu s ugovorenim financijskim obvezama na osnovu informacija koje su im dostupne na 31. prosinac 2009. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. IZDANE OBVEZNICE

	2009.	2008.
Nominalna vrijednost	250.000	250.000
Naknade za izdavanje obveznica	(5.845)	(7.306)
Obveze po osnovi obračunatih kamata	20.875	20.875
	<u>265.030</u>	<u>263.569</u>

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 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 milijun 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

Na dan 31. prosinca 2009. 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 prvo otkupa 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. u 2007. godini 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 2009. i 2008. godine. Društvo je od najvećeg vlasnika obveznica zaprimilo obavijest o određenom odstupanja od ugovorenih financijskih obveza gore navedenih i nije pozvalo na prijevremenu naplatu nominalnog iznosa obveznica. Vlasnici ostalih obvezanica također nisu pozvali na prijevremenu naplatu nominalnog iznosa obveznica.

Slijedom zahtjeva Međunarodnog računovodstvenog standarda 1, paragraf 74, u slučajevima kad zajmoprimac prije ili na dan izvještajnog razdoblja ne ispuni 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, Društvo je reklasificiralo svoje obveze od izdanih obveznica u kratkoročne obveze.

24. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	2009.	2008.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	113.718	160.343
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	7.723	42.686
Obračunate nedospjele fakture	369	972
	<u>121.810</u>	<u>204.001</u>

25. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	2009.	2008.
Porezi i doprinosi na plaće	1.960	2.277
Neto plaće	2.541	2.676
Obveze za PDV	3.206	198
Ostale obveze prema državi	1.195	618
Ostale obveze	3.338	379
	<u>12.240</u>	<u>6.148</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

26. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

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

	2009.	2008.
Potraživanja		
Matija Martić	11.475	10.653
Obveze		
Matija Martić	(55)	-
Rashodi		
ESOB posredništvo d.o.o., Koper (u 2007. imenovano Optima, Podjetje za inženiring in trgovino d.o.o. Koper)	-	(2.063)

Grupa je zbog lošeg financijskog stanja pridruženog društva ESOB posredništvo d.o.o., Koper, Republika Slovenija u 2008. godini ispravila cijelu vrijednost potraživanja i danih kredita. Grupa je također ispravila vrijednost udjela u pridruženo društvo.

Naknade isplaćene svim članovima Uprave i Nadzornog odbora iznosile su HRK 8.192 tisuće (2008: HRK 7.236 tisuće) kako slijedi:

- ukupna primanja isplaćene članovima Uprave i Nadzornog odbora u OT- Optimi telekom d.d. iznose 5.320 tisuća kuna (uključujući primanja većinskom vlasniku društva);
- ukupna primanja isplaćene članovima Uprave i Nadzornog odbora u Optimi direct d.o.o. iznose 2.872 tisuća kuna.

(napomena: za članstvo u nadzornom odboru se ne isplaćuju posebne naknade. Članovi uprave i nadzornog odbora imaju samo redovita primanja u vidu plaće)

Isplate većinskom vlasniku Društva Matiji Martiću iznosile su 1.797 tisuće kuna (2008.: 1.877). Isplate se odnose na njegov rad u Društvu. Krediti dani većinskom vlasniku društva na dan 31. prosinca 2009.godine iznose 11.475 tisuće kuna (2008.: 10.653) i su detaljnije opisani u bilješci 14.

Ključni članovi rukovodstva su potpisali Izjavu o nezavisnosti kojom potvrđuju da ni jedan član njihovih užih obitelji nema nikakve udjele ni u kojem navedenom društvu.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. 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 Društva 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 dan bilance bio je kako slijedi:

	2009.	2008.
	HRK'000	
Dug (dugoročni i kratkoročni krediti)	837.748	690.770
Novac i novčani ekvivalenti	(4.502)	(7.272)
Neto dug	833.246	683.498
Kapital	(356.315)	(245.230)
Neto odnos duga i kapitala	(235,11%)	(278,72%)

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. 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 detaljnije navedene u Bilješci 2 uz financijske izvještaje.

Kategorije financijskih instrumenata

	2009.	2008.
Financijska imovina		
Zajmovi te novac i novčani ekvivalenti	50.142	51.393
Potraživanja	11.137	90.056
	61.279	141.449
Financijske obveze		
Izdane obveznice	250.000	250.000
Amortizacijski trošak	15.030	13.569
Obveze po zajmovima i kreditima	572.718	427.201
Obveze prema dobavljačima	121.810	204.001
	959.558	894.771

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 ili se knjiže u korist računa dobitka i gubitka, ali ne utječu na tijek novca.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

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

	2009.	2008.	2009.	2008.
	Obveze		Imovina	
EUR	180.129	113.393	20.414	9.670
USD	5.253	4.731	30	51
CHF	-	-	-	2.731
	<u>185.382</u>	<u>118.124</u>	<u>20.444</u>	<u>12.452</u>

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Grupa je uglavnom izložena valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR i USD, zbog činjenice da se trgovina prehrambenim sirovinama na međunarodnom tržištu velikim dijelom obavlja u valuti EUR i USD.

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost grupe na smanjenje tečaja kune od 10 % u 2009. godini u odnosu na relevantne strane valute (2008.: 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.

	2009.	2008.	2009.	2008.
	Obveze		Imovina	
EUR	18.013	11.339	2.041	(970)
USD	525	473	3	(5)
CHF	-	-	-	(273)
	<u>18.538</u>	<u>11.812</u>	<u>2.044</u>	<u>(1.248)</u>

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).

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. 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 po kreditima i zajmovima s varijabilnim kamatnim stopama iznose 334.280 tisuća kuna, te je izloženost Društva kamatnom riziku značajna. Porast kamatnih stopa od 1% utječe na porast financijskih rashoda za 3.343 tisuća kuna godišnje, te na porast visine iskazanog gubitka u izvještajnom razdoblju. Porast kamatnih stopa na financijskom tržištu tijekom godine koja je završila 31. prosinca 2009. godine značajno je utjecao na visinu iskazanog gubitka u izvještajnom razdoblju. Iskazani financijski rashodi po osnovi kamata porasli su za 31.311 tisuća kuna, odnosno za 55,74%% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

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 provela odgovarajuće procedure. Kreditno ocjenjivanje kupaca grupe se konstantno prati te kreditna izloženost istima se 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

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

U tablici dolje Društvo je prezentiralo 6 najvećih kupaca na kraju izvještajnog razdoblja.

Kupac	Zemlja sjedišta	2009.	2008.
HT	Hrvatska	6.010	11.144
VIPnet	Hrvatska	1.133	2.707
CARnet	Hrvatska	592	698
TVI Connect BV	Nizozemska	383	459
Univerzalne telekomunikacije	Hrvatska	262	321
IT-TEL	Slovenija	1.080	1.521
		9.460	16.850

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. 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
2009.				
Beskamatne obveze	134.050	-	-	134.050
Kamatne obveze	592.304	206.948	38.496	837.748
	726.354	206.948	38.496	971.798
2008.				
Beskamatne obveze	217.570	-	-	217.570
Kamatne obveze	463.804	143.484	69.913	677.201
	681.374	143.484	69.913	894.771

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 121.810 tisuća kuna za 2009. godinu (2008.: 204.001 tisuće kuna).

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

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

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

Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamata.

	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
2009.				
Beskamatna imovina	82.801	-	-	82.801
Kamatna imovina	28.345	5.820	11.475	45.640
	111.146	5.820	11.475	128.441
2008.				
Beskamatna imovina	97.328	-	-	97.328
Kamatna imovina	27.755	5.703	10.653	44.111
	125.083	5.703	10.653	141.349

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. VREMENSKA NEOGRANIČENOST POSLOVANJA

Društvo posluje sa gubicima duže razdoblje.

Tijekom godina koja je završila 31. prosinca 2009. godine Grupa je ostvarila neto sveobuhvatni gubitak od 111.085 tisuća kuna (2008. godine 113.752 tisuće kuna) te, sa navedenim datumom, kapital Grupe je negativan te iznosi 356.315 tisuće kuna (2008. godine 245.230 tisuće kuna).

Tijekom 2009. i 2008. godine Grupa je nastavila poslovati sa kratkoročnim obvezama koje su premašile kratkotrajnu imovinu, kao i ostvarivati operativni gubitak od 30.841 tisuće kuna (2008. godine 61.861 tisuće kuna). Kao rezultat ograničenja novčanim tokovima, Grupa je bila u prekršaju uvjeta povezanih sa izdavanjem obveznica (bilješka 23) te obveza po kreditima (bilješka 22) i nije udovoljavalo dana 31. prosinca 2008. godine zahtjevima koji su tada bili na snazi. Grupa nije primila obavijest da je sindikat pristao odreći se kršenja uvjeta te prilagoditi određene uvjete za 2009. godinu. Stoga, sukladno pravilima i uvjetima povezanih sa izdavanjem, agent može zatražiti prijevremeno vraćanje nominalnog iznosa obveznice te prijevremenog vraćanja obveza po kreditima ako je Društvo u kršenju pravila i uvjeta.

Sposobnost Grupe u podmirivanju navedenih plaćanja kao i plaćanja ostalih dospjelih obveza ovisi o mjeri u kojoj će poslovi Grupe stvarati novčane tokove kroz trenutne poslove i namiriti nenaplaćena potraživanja u nadolazećim mjesecima, te o mjeri u kojoj će refinancirati preostali iznos.

Omjeri navedeni u bilješci 27 pokazuju također visoku zaduženost Grupe.

Gore navedeni uvjeti ukazuju na postojanje materijalne nesigurnosti koja može ukazati na značajnu sumnju da će Grupa nastaviti poslovati sa vremenskom neograničenosti. Grupa namjerava ostvariti pozitivni EBITDA od 59 milijuna kuna u 2010. godini. Pozitivni EBIT je u planu biti ostvaren u 2010. godini. Razmatrajući sve spomenute čimbenike, te imajući u vidu kontinuirani rast tržišta, poslovnih korisnika te razvoja vlastite infrastrukture, Uprava je zaključila da će Grupa biti u mogućnosti nastaviti ispunjavati svoje obveze o dospeljuću putem mjera restrukturiranja postojećih obveza, te da je stoga sastavljanje ovih financijskih izvještaja po načelu vremenske neograničenosti poslovanja primjereno.

Bilješke uz financijske izvještaje

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

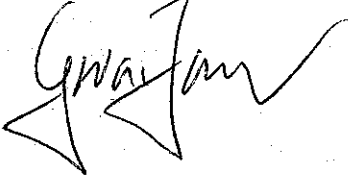
29. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila je njihovo izdavanje.

Potpisali u ime Grupe dana 29. ožujka 2010. godine:

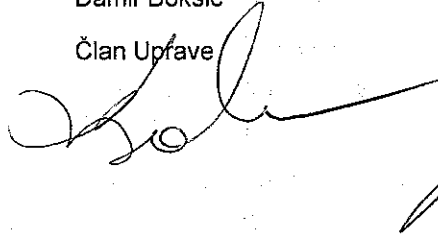
Goran Jovičić

Predsjednik Uprave



Damir Bokšić

Član Uprave



Jadranka Suručić

Član Uprave

