

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2010.

do

31.03.2010.

Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD

Matični broj (MB): 0820431

Matični broj subjekta (MBS): 040035070

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 36004425025

Tvrta izdavateljca: OT-OPTIMA TELEKOM d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10010

BUZIN

Ulica i kućni broj: BANI 75 A

Adresa e-pošte: info@optima.hr

Internet adresa: www.optima.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133

Šifra i naziv županije: 21

Broj zaposlenih: 182
(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a:

Tvrta subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Marija Hrg

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/549-2021

Telefaks: 01/4817-160

Adresa e-pošte: marija.hrg@optima-telekom.hr

Prezime i ime: GORAN JOVIČIĆ, DAMIR BOKŠIĆ, JADRANKA SURUČIĆ

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Finansijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje finansijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan

31.03.2010.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	501.965.479	476.551.340
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	48.178.609	39.176.363
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	398.846.579	384.441.512
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	45.263.001	42.846.812
IV. POTRAŽIVANJA	006	9.677.290	10.086.653
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	127.416.001	110.363.900
I. ZALIHE	009	11.419.485	6.947.747
II. POTRAŽIVANJA	010	87.902.646	77.243.931
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	26.320.521	24.908.864
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	1.773.349	1.263.358
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	56.787.390	56.916.367
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014	245.188.453	351.332.640
F) UKUPNO AKTIVA	015	931.357.323	995.164.247
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	0	0
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	28.200.700	28.200.700
II. KAPITALNE REZERVE	019	194.354.000	194.354.000
III. REZERVE IZ DOBITI	020		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022		
VI. PRENESENI GUBITAK	023	222.554.700	222.554.700
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024		
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	171.837	1.338.578
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	256.638.391	262.970.402
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	653.685.794	713.586.482
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	20.861.301	17.268.785
F) UKUPNO – PASIVA	031	931.357.323	995.164.247
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032		
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje 01.01.2010 do 31.03.2010.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	110.659.425	110.659.425	106.786.793	106.786.793
1. Prihodi od prodaje	036	109.608.949	109.608.949	105.254.834	105.254.834
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	1.050.476	1.050.476	1.531.959	1.531.959
II. POSLOVNI RASHODI	039	120.478.389	120.478.389	106.043.943	106.043.943
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041				
3. Materijalni troškovi	042	93.764.092	93.764.092	80.109.447	80.109.447
4. Troškovi osoblja	043	9.854.254	9.854.254	9.096.970	9.096.970
5. Amortizacija	044	12.745.929	12.745.929	12.518.710	12.518.710
6. Ostali troškovi	045	3.042.004	3.042.004	2.279.543	2.279.543
7. Vrijednosno usklađivanje	046	1.072.110	1.072.110	2.039.273	2.039.273
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048				
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	2.109.622	2.109.622	2.101.815	2.101.815
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050	738.005	738.005	500.590,09	500.590,09
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	1.371.617	1.371.617	1.601.225	1.601.225
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054				
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	21.197.680	21.197.680	23.136.060	23.136.060
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	21.197.680	21.197.680	23.136.060	23.136.060
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058				
4. Ostali financijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060				
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061				
VII. UKUPNI PRIHODI	062	112.769.047	112.769.047	108.888.608	108.888.608
VIII. UKUPNI RASHODI	063	141.676.069	141.676.069	129.180.003	129.180.003
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064				
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	-28.907.022	-28.907.022	-20.291.395	-20.291.395
XI. POREZ NA DOBIT	066				
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067				
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068				
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069				
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071				
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.1.2010 do 31.3.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-28.907.441	-20.291.395
2. Amortizacija	074	12.745.929	12.518.710
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075		56.597.751
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	16.484.563	10.658.715
5. Smanjenje zaliha	077	178.562	4.471.738
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	8.548.386	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	9.049.999	63.955.519
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	12.505.396	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081		
3. Povećanje zaliha	082		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083		7.358.516
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	12.505.396	7.358.516
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085		
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086		
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089		
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	9.362.561	12.518.710
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	5.654.321	6.554.295
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	15.016.882	19.073.005
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098		
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	41.222.910	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	41.222.910	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	5.354.344	15.963.565
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107	22.812.500	22.812.500
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	28.166.844	38.776.065
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109	13.056.066	
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110	13.056.066	-38.776.065
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	50.272.909	63.955.519
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	55.689.122	65.207.586
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	7.189.562	2.515.425
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	50.272.909	63.955.519
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	55.689.122	65.207.586
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	1.773.349	1.263.358

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 31.3.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	28.200.700			
2. Kapitalne rezerve	118	194.354.000			
3. Rezerve iz dobiti	119				
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	-438.836.131	-114.759.815		-553.595.946
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-114.759.815	-20.291.395	114.759.815	-20.291.395
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				
9. Ostala revalorizacija	125				
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126				
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				
12. Zaštita novčanog tijeka	128				
13. Promjene računovodstvenih politika	129				
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				
15. Ostale promjene kapitala	131				
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	-331.041.246	-135.051.210	114.759.815	-351.332.641
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

Bilješke uz financijske izvještaje

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

Društvo Optima Telekom d.d. (u nastavku "Društvo") je osnovano 1994. godine pod nazivom Sysysek d.o.o., a svoju glavnu djelatnost i svoj naziv promijenilo je u Optima Telekom d.o.o. dana 22. travnja 2004. godine.

Društvo je promijenilo svoj pravni status iz društva s ograničenom odgovornošću u dioničko društvo tijekom srpnja 2007. godine. Vijeće Hrvatske agencije za telekomunikacije dodijelilo je Društvu dozvolu za javnu govornu uslugu u nepokretnoj mreži dana 19. studenog 2004. godine, na razdoblje od 30 godina.

Glavne djelatnosti

Glavna djelatnost Društva je pružanje telekomunikacijskih usluga privatnim i poslovnim korisnicima na hrvatskom tržištu. Društvo je započelo pružati svoje telekomunikacijske usluge u svibnju 2005. godine.

Optima Telekom d.d. se u početku fokusirala na poslovne korisnike, no ubrzo nakon početka poslovanja započela je ciljati na tržište privatnih korisnika nudeći kvalitetne voice pakete.

Svojim poslovnim korisnicima, Optima Telekom d.d. nudi usluge izravnog pristupa, internetske usluge, kao i usluge glasovne telekomunikacije putem vlastite mreže i/ili prenesenih ranije odabranih usluga. Pored toga, vodeće usluge koje Optima Telekom d.d. pruža poslovnim korisnicima su rješenje IP Centrex, među prvima ove vrste na hrvatskom tržištu i IP VPN usluge. Postojeći kapaciteti omogućuju Optima Telekomu d.d. i pružanje usluga kolokacije i hostinga. Svojim velikim poslovnim klijentima Društvo nudi i specifično prilagođena rješenja oslanjajući se na svoje izuzetne vještine u području informatičke tehnologije.

Osoblje

Društvo je na dan 31. ožujka 2010. godine imala 182 zaposlenika.

Uprava i Nadzorni odbor

Članovi Uprave Društva u 2010. godini:

Goran Jovičić	Predsjednik
Damir Bokšić	Član
Jadranka Suručić	Član

Članovi Nadzornog odbora Društva:

Marija Martić	Predsjednik
Nada Martić	Član

PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova pripreme

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

Financijski izvještaji na dan 31. ožujka 2010. god. sastavljeni su temeljem računovodstvenih politika prezentiranih i objavljenih u revidiranim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2009. god. na Zagrebačkoj burzi d.d. dana 31.03. 2010.god.

U razdoblju siječanj – ožujak 2010.god. nije bilo promjena u računovodstvenim politikama i računovodstvenim procjenama na osnovu kojih su sastavljeni revidirani konsolidirani financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2009.god.

Izveštajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. ožujka 2010. godine bio je 7,259334 kuna za 1 EUR i 5,392463 kuna za 1 USD.

036. PRIHODI OD PRODAJE

	31.03.2010.	31.03.2009.
Prihodi od javne govorne usluge	68.511	67.244
Prihodi od interkonekcijskih usluga	17.098	28.445
Prihodi od internetskih uskuga	12.955	8.864
Podatkovne usluge	4.928	3.578
Multimedijalne usluge	271	16
Najam i prodaja opreme	520	481
ostale usluge	972	981
	105.255	109.609

038. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	31.03.2010.	31.03.2009.
Prihodi od otpisa starih obveza	578	173
Prihod od najma - sustav naplate	328	333
Prihod od povrata pretplata		
Prihod od naplaćenih penala i sl	77	264
Prihod od davanja u naravi		110
Ostali prihodi	549	170
	1.532	1.050

042. MATERIJALNI TROŠKOVI

	31.03.2010.	31.03.2009.
Troškovi materijala	361	236
Trošak prodanih roba i usluga	1.645	1.783
Troškovi usluga	898	1.048
Troškovi održavanja	3.836	3.647
Marketinške usluge	539	542
Troškovi fakturiranja	2.696	2.711
Troškovi najma i zakupa vodova	11.234	12.440
Intelektualne i druge usluge	475	243
Režijski troškovi	779	721
Troškovi privlačenja kupaca	5.147	3.708
Troškovi naknade priključenja parica	14.871	12.075
Troškovi telekomunikacija	33.105	50.561
Usluge rezidencijalne prodaje	3.767	3.767
Ostali troškovi	756	282
	80.109	93.764

043. TROŠKOVI OSOBLJA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Neto plaće	4.713	5.059
Porezi i doprinosi iz plaća	2.865	3.142
Porezi i doprinosi na plaće	1.259	1.369
Naknade troškova zaposlenima	260	284
	9.097	9.854

Broj zaposlenih na dan 31. ožujka 2010. 182 178

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.

044. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	31.03.2010.	31.03.2009.
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	2.595	2.536
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	9.924	10.210
	12.519	12.746

045. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Troškovi reprezentacije	99	183
Premije osiguranja	500	690
Bankovne usluge	594	517
Porezi, doprinosi i članarine	436	54
Troškovi prodane i rashodovane imovine	412	121
Darovi i sponzorstva	38	191
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	0	1.260
Ostali troškovi	201	26
	2.280	3.042

046. VRIJEDNOSNO USKLABENJE

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

049. FINANCIJSKI PRIHODI

	31.03.2010.	31.03.2009.
Prihodi od kamata	1.798	1.602
Pozitivne tečajne razlike	304	508
	2.102	2.110

055. FINANCIJSKI RASHODI

	31.03.2010.	31.03.2009.
Rashodi od kamata	22.226	18.531
Rashodi od naknada	180	283
Negativne tečajne razlike	730	2384
	23.136	21.198

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

Porast financijskih rashoda u razdoblju siječanj-ožujka 2010. god. posljedica je porasta kamatnih stopa na financijskom tržištu u razdoblju siječanj-ožujka 2010.god.

003. NEMATERIJALNA IMOVINA

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	ULAGANJA NA TUDOJ IMOVINI	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje na dan 01.01. 2010.god.	8.188	74.832	3.768	0	86.788
Povećanje		135			135
Prijenos u upotrebu					
Prodaja i rashodi					
Stanje na dan 31.03.2010	8.188	74.967	3.768	0	86.923
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje na dan 01.01. 2010.god.	1.113	41.534	2.504	0	45.151
Amortizacija tekuće godine	68	2.339	189		2.596
Prodaja i rashodi					
Amortizacija na dan 31.03.2010	1.181	43.873	2.693	0	47.747
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Na dan 31.03.2010.	7.007	31.094	1.075	0	39.176

004. NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA I OPREMA	VOZILA	UMJETNIČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST							
Stanje na dan 01.01. 2010.god.	23	16.514	434.020	90	47	55.032	505.726
Povećanje						7.097	7.097
Prijenos u upotrebu			8.963			-8.963	0
Prodaja i rashod			-1.106				-1.106
Stanje na dan 31.03.2010	23	16.514	441.877	90	47	53.166	511.717
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI							
Stanje na dan 01.01. 2010.god.	0	1.803	115.544	55	0	0	117.402
Amortizacija tekuće godine		103	9.817	5			9.925
Prodaja i rashod			-51				-51
Amortizacija na dan 31.03.2010	0	1.906	125.310	60			127.276
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST							
Na dan 31.03.2010	23	14.608	316.567	30	47	53.166	384.441

006. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Kreditni odobreni vlasniku društva	4.238	3.861
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	4.042	3.840
Dugoročni depoziti	3.368	3.481
	11.648	11.182
Vrijednosno usklađenje	-1.561	-1.505
	10.087	9.677
Zajmovi povezanim poduzećima	23.567	23.310
Zajmovi i depoziti	33.654	32.987
Udjeli u povezanim poduzećima	19.280	21.953
	52.934	54.940

Kamatne stope po osnovi kredita odobrenih trgovačkim društvima iznose 8,50% do 11,5%.

Dugoročni depoziti uključuju dva garantna devizna depozita u Zagrebačkoj banci d.d. za kupnju i instalaciju telekomunikacijske opreme i dospijevaju 16.02.2015.god. i 20.02.2015.god.

UDJELI U POVEZANIM PODUZEĆIMA

OT-Optima Telekom d.d. je dana 6. srpnja 2006. godine postalo stopostotnim vlasnikom Optima Grupa Holdinga d.o.o., koja je u trenutku preuzimanja bila u vlasniku 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.

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

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

Ulaganja u pridružena društva na 31.03.2010. godine:

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

Transakcije unutar grupe odvijaju se prema tržišnim uvjetima.

010 POTRAŽIVANJA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Potraživanja od kupaca	72.927	71.995
Potraživanja od zaposlenih	73	160
Potraživanja od države i državnih institucija	1639	6.377
Potraživanja za kamate po danim kreditima i	731	660
Potraživanja za predujmove	1.777	2.070
Ostala potraživanja	97	6.641
	77.244	87.903

POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Potraživanja od kupaca u zemlji	76.844	69.582
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	5.618	9.043
	82.462	78.625
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-9.535	-6.630
	72.927	71.995

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	31.03.2010.
01. siječanj 2009. godine	8.039
Otpisano tijekom godine	
Naplaćeno tijekom godine	-721
Rezervirano tijekom godine	2.217
Završno stanje	9.535

Starosna struktura potraživanja Društva:

	31.03.2010.
Nedospjelo	50.765
do 120 dana	18.093
120 - 360 dana	5.544
preko 360 dana	8.060
	82.462

011. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	31.03.2010.	31.03.2009.
Kreditni	23.507	21.052
Depoziti	1.562	5.504
	25.069	26.556
Vrijednosno usklađenje	-160	-235
	24.909	26.321

Dani krediti odnose se na dva kredita dana tvrtki Optima OSN Inženjering d.o.o. s dospijećem 31.10.2010. godine i kamatnom stopom od 11,5 % godišnje.

012. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Stanje na kuskim računima	654	1.065
Stanje na dviznim računima	606	706
Novac u blagajni	3	2
	1.263	1.773

013. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	50.654	46.384
Troškovi izdavanja obveznica	2.319	2.289
Unaprijed plaćeni troškovi	3.616	7.794
Premije osiguranja		16
Unaprijed plaćeni troškovi održavanja	327	304
	56.916	56.787

017. UPISANI KAPITAL

Vlasnik Društva Matija Martić uplatio je u temeljni kapital Društva 24. kolovoza 2007. godine 20 milijuna kuna, čime je temeljni kapital Društva povećan sa 201 tisuća kuna na 20.201 tisuća kuna. Društvo je preregistrirano iz društva sa ograničenom odgovornošću u dioničko društvo. Ukupan broj dionica iznosi je 2.020.000 redovnih dionica čija je nominalna vrijednost 10 kuna. Jedini vlasnik Društva je ostao Matija Martić.

U prosincu 2007. godine Društvo je povećalo temeljni kapital izdavanjem dionica kroz javnu ponudu. Društvo je izdalo 800.000 dionica nominalne vrijednosti od 10 kuna, čime je ukupan broj dionica povećan na 2.820.000. Prilikom upisa novih dionica ostvarena je kapitalna dobit od 194.354 tisuća kuna što predstavlja razliku između nominalne vrijednosti i cijene utvrđene na inicijalnoj javnoj ponudi.

Zarada po dionici na 31. ožujka 2010. godine iznosila je:

Neto rezultat	20.291.395,00
Broj dionica	2.820.070,00
Gubitak po dionici	7,20

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 10,25 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 33,00 kune (najniža cijena) do 43,25 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 31. ožujka 2010. god. iznosi 116.074 tisuće kuna.

U razdoblju siječanj-ožujak 2010.god. Društvo nije otkupljivalo izdane dionice, odnosno ne posjeduje trezorske dionice.

Deset najvećih dioničara na dan 31.03.2010. god :

Dioničar	Vrijednost udjela u tis. kn	%udjela
MARTIĆ MATIJA (1/1)	18596	65,94
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	1345	4,77
HANŽEKOVIĆ MARIJAN (1/1)	1340	4,75
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	979	3,47
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ (766	2,72
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI R	622	2,21
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1,52
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	410	1,45
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	303	1,07
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI ZA PIM	251	0,89

028. DUGOROČNE OBEVEZE

	31.03.2010.	31.03.2009.
Obveze s osnova zajmova	62.430	64.738
Obveze prema kreditnim institucijama	200.540	191.900
	262.970	256.638

029. KRATKOROČNE OBEVEZE

	31.03.2010.	31.03.2009.
Obveze s osnove zajmova	0	1.815
Obveze prema kreditnim institucijama	271.437	197.480
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	56.377	11.483
Obveze po izdatim obveznicama	248.286	246.825
Obveze prema povezanim poduzećima	3.537	0
Obveze prema dobavljačima	125.269	186.216
Ostale kratkoročne obveze	8.680	9.867
	713.586	653.686

IZDANE OBEVZNICE

Društvo je izdalo obveznice (OPTE-O-124A) nominalne vrijednosti od 250 milijuna kuna, 5. veljače 2007. godine. Obveznice su izdane na Zagrebačkoj burzi. Obveznice imaju kamatnu stopu od 9,125% i dospijevaju 1.veljače 2014. godine. Obveznice su izdane sa cijenom od 99,496%. Kamata je plaćena na godišnjoj razini od 1. veljače 2009. godine. Efektivna kamatna stopa je 9,226%.

	31.03.2010.	31.03.2009.
Nominalna vrijednost	250.000	250.000
Naknade za izdavanje obveznica	-5.480	-6.941
Obveze po osnovi obračunatih kamata	3.766	3.766
	248.286	246.825

OBEVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	117.510	143.703
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	6.093	41.815
Obračunate nedospjele fakture	1.666	698
	125.269	186.216

OSTALE KRATKOROČNE OBEVEZE

	31.03.2010.	31.03.2009.
Obveze prema zaposlenima	1.584	1.715
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	6.094	8.087
Ostale obveze	1.002	65
	8.680	9.867

030. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.03.2010.	31.03.2009.
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u tuzemstvu	14.853	18.396
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u inozemstvu	1.587	1.753
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	829	712
	17.269	20.861

3. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

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

Upravljanje valutnim rizikom

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

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

	Obveze		Imovina	
	31.03.2010. u tis. kuna	31.03.2009. u tis. kuna	31.03.2010. u tis. kuna	31.03.2009. u tis. kuna
EUR	189.670	112.727	-17.532	-7.346
USD	4.602	3.809	-109	-26
CHF				-1831
GPB				
	194.272	116.536	-17.641	-9.203

Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

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

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

	Obveze		Imovina	
	31.03.2010. u tis. kuna	31.03.2009. u tis. kuna	31.03.2010. u tis. kuna	31.03.2009. u tis. kuna
EUR	18.967	11.273	-1.753	-735
USD	460	381	-11	-3
CHF				-183
GPB				
	19.427	11.654	-1.764	-921

Izloženost promjeni tečaja prikazanih valuta za 10% najvećim dijelom povezano je sa stanjem primijenjenih kredita, stanjem dobavljača i potraživanjima od povezanih društava iskazanim u eurima (EUR) i američkim dolarima (USD).

Kamatni rizik

Dugoročne obveze po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 462,2 mio kn, te je izloženost Društvo kamatnom riziku značajna. Porast kamatnih stopa od 1% utječe na porast financijskih rashoda za 4,62 mio kn godišnje, te na porast visine iskazanog gubitka u izvještajnom razdoblju.

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

Ostali rizici promjena cijena

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Društva koji utječe na eventualni financijski gubitak Društva. Društvo je usvojilo procedure koje primjenjuje u poslovanju s kupcima, te prikuplja instrumente osiguranja plaćanja, gdje god je to moguće, u svrhu zaštite od mogućih financijskih rizika i gubitaka uslijed neizvršenja plaćanja i ugovornih obveza.

Potraživanja od kupaca se prate na kontinuiranoj osnovi kako bi se utvrdila njihova rizičnost te provele odgovarajuće procedure. Kontinuirano se prati kreditna sposobnost kupaca Društva, a kreditna izloženost istima se revidira minimalno jednom godišnje.

Društvo posluje s velikim brojem kupaca različite strukture djelatnosti i veličine, te sa fizičkim osobama koji imaju specifičan kreditni rizik. Društvo je razvilo procedure za svaku pojedinačnu skupinu kupaca kako bi osiguralo upravljanje kreditnim rizikom na adekvatan način.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava, koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući adekvatne rezerve i kreditne linije, kontinuirano uspoređujući planirani i ostvareni tijek novca uz praćenje dospijeća potraživanja i obveza.

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.03.2010.				
Beskamatne obveze	454.698			454.698
Kamatne obveze	356.154	450.314	32.603	839.071
	810.852	450.314	32.603	1.293.769
31.03.2009.				
Beskamatne obveze	220.882			220.882
Kamatne obveze	222.833	47.667	446.916	717.416
	443.715	47.667	446.916	938.298

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 125.269 tisuća kuna za razdoblje siječanj – ožujka 2010. godine (186.216 tisuće kuna za isto razdoblje u 2009. godini).

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

Tablice u nastavku prikazuju dospijeća financijske imovine Društva iskazane u bilanci na kraju izvještajnog razdoblja.

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

u tisućama kuna

	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.03.2010.				
Beskamatna imovina	78.653			78.653
Kamatna imovina	24.909	5.849	4.238	34.996
	103.562	5.849	4.238	113.649
31.03.2009.				
Beskamatna imovina	83.376			83.376
Kamatna imovina	26.321	15.308	17.678	59.307
	109.697	15.308	17.678	142.683

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

Goran Jovičić

Jadranka Suručić