

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

31.12.2011.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-PODMatični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **36004425025**Tvrtka izdavateljca: **OT-OPTIMA TELEKOM d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10010****BUZIN**Ulica i kućni broj: **BANI 75A**Adresa e-pošte: info@optima.hrInternet adresa: www.optima.hrŠifra i naziv općine/grada: **133**Šifra i naziv županije: **21**Broj zaposlenih: **193**

(krajem izvještajnog razdoblja)

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

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **01/5492 027**Telefaks: **01/**Adresa e-pošte: svetlana.kundovic@optima-telekom.hrPrezime i ime: **MATIJA MARTIĆ, JADRANKA SURUČIĆ**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	480.645.075	508.746.088
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	31.611.450	24.736.656
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	31.611.450	24.736.656
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	375.604.035	418.485.996
1. Zemljište	011	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	012	14.298.213	14.210.300
3. Postrojenja i oprema	013	318.113.372	398.200.229
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	660.388	314.030
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	41.904.067	5.228.626
8. Ostala materijalna imovina	018	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	019	557.904	462.720
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	73.429.590	65.523.436
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	19.280.994	19.302.266
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	18.108.846	6.330.230
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	36.039.750	39.890.940
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	84.334.476	88.211.574
I. ZALIHE (036 do 042)	035	3.679.112	2.585.871
1. Sirovine i materijal	036	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	3.679.112	2.585.871
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	78.948.108	83.592.316
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	287.387	0
2. Potraživanja od kupaca	045	75.992.019	82.023.884
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	41.744	40.385
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	301.225	57.073
6. Ostala potraživanja	049	2.325.733	1.470.974
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	559.214	660.961
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	559.214	660.961
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	1.148.042	1.372.426
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	53.039.566	61.048.364
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	618.019.117	658.006.026
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	581.559.924	1.102.480.544

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	-396.695.346	-409.339.687
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	28.200.700	28.200.700
II. KAPITALNE REZERVE	064	194.354.000	194.354.000
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	0	0
1. Zakonske rezerve	066	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	0	56.562.156
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-553.595.946	-619.250.046
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	553.595.946	619.250.046
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-65.654.100	-69.206.497
1. Dobit poslovne godine	076	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	65.654.100	69.206.497
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	2.796.143	2.098.917
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.867.301	2.098.917
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	928.842	0
3. Druga rezerviranja	082	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	582.154.418	566.501.410
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	48.151.308	37.409.703
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	534.003.110	529.091.707
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	411.074.864	452.337.673
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	3.898.208	2.966.647
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	367.780	67.589.816
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	981.615	7.631.541
4. Obveze za predujmove	097	0	8.130.081
5. Obveze prema dobavljačima	098	131.895.535	91.076.827
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	266.491.250	267.952.500
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.694.613	1.709.888
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.798.162	5.193.249
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	947.701	87.124
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	18.689.038	46.407.713
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	618.019.117	658.006.026
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	581.559.924	1.102.480.544
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromesečje	Kumulativno	Tromesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	446.748.413	111.797.409	483.148.611	132.188.661
1. Prihodi od prodaje	112	440.666.094	111.022.594	474.934.458	128.876.666
2. Ostali poslovni prihodi	113	6.082.319	774.815	8.214.153	3.311.995
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	450.325.075	117.041.222	468.852.746	128.839.901
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	336.896.559	86.564.425	357.773.942	100.820.441
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.429.579	0	2.014.260	679.631
b) Troškovi prodane robe	118	5.659.892	1.251.481	5.101.469	1.561.399
c) Ostali vanjski troškovi	119	329.807.088	85.312.944	350.658.213	98.579.411
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	35.690.014	9.301.044	36.491.802	9.034.133
a) Neto plaće i nadnice	121	19.109.262	5.004.945	19.707.477	4.894.900
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	11.383.485	2.945.596	11.456.264	2.811.952
c) Doprinosi na plaće	123	5.197.267	1.350.503	5.328.061	1.327.281
4. Amortizacija	124	50.896.006	12.950.322	54.940.494	13.971.725
5. Ostali troškovi	125	9.356.953	2.606.173	10.310.894	3.065.925
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	16.027.978	4.161.693	9.103.998	1.716.061
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	16.027.978	4.161.693	9.103.998	1.716.061
7. Rezerviranja	129	1.457.565	1.457.565	231.616	231.616
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	7.832.215	916.056	8.127.049	1.952.751
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	1.656.150	310.125	1.046.520	232.040
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	6.176.065	605.931	7.080.529	1.720.711
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	69.909.653	-1.198.373	91.629.411	24.034.584
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	69.909.653	-1.198.373	91.629.411	24.034.584
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	454.580.628	112.713.465	491.275.660	134.141.412
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	520.234.728	115.842.849	560.482.157	152.874.485
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-65.654.100	-3.129.384	-69.206.497	-18.733.073
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	65.654.100	3.129.384	69.206.497	18.733.073
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-65.654.100	-3.129.384	-69.206.497	-18.733.073
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	65.654.100	3.129.384	69.206.497	18.733.073
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-65.654.100	-3.129.384	-69.206.497	-18.733.073
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-65.654.100	-3.129.384	-69.206.497	-18.733.073
DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-50.473.424	-69.206.497
2. Amortizacija	002	40.968.769	54.940.494
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	30.427.224	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		0
5. Smanjenje zaliha	005		1.093.241
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	20.231.984	27.718.677
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	41.154.553	14.545.915
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	32.609.155
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	6.396.339	4.644.208
3. Povećanje zaliha	010	240.633	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	16.160.265	8.807.771
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	22.797.237	46.061.134
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	18.357.316	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	31.515.219
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	23.740.129	34.385.505
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	23.740.129	34.385.505
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	23.740.129	34.385.505
NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	10.993.624	73.871.962
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		7.906.154
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	10.993.624	81.778.116
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	5.513.463	15.653.008
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	5.513.463	15.653.008
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	037	5.480.161	66.125.108
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	97.348	224.384
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.148.042	1.148.042
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	97.348	224.384
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.245.390	1.372.426

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2011 do 31.12.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	28.200.700	28.200.700
2. Kapitalne rezerve	002	194.354.000	194.354.000
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-553.595.946	-619.250.046
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-65.654.100	-69.206.497
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		56.562.156
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	-396.695.346	-409.339.687
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

Bilješke uz financijske izvještaje

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

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

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

Glavne djelatnosti

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

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

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

Osoblje

Društvo je na dan 31 prosinca 2011. godine imala 193 zaposlenika.

UPRAVA I NADZORNI ODBOR

Članovi Uprave Društva u 2011. godini:

Matija Martić	Predsjednik Društva
Goran Jovičić	Član
Jadranka Suručić	Član

Članovi Nadzornog odbora Društva:

Nada Martić	Predsjednica
Marijan Hanžeković	Član i Zamjenik Predsjednice do 06.06.2011.
Ivan Martić	Član i Zamjenik Predsjednice od 06.06.2011.
Zrinka Vuković Berić	Članica od 06.06. 2011.
Duško Grabovac	Član od 06.06.2011.

PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova pripreme

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

Financijski izvještaji na dan 31 prosinca 2011. god. sastavljeni su temeljem računovodstvenih politika prezentiranih i objavljenih u revidiranim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31.prosinca 2010. god. na Zagrebačkoj burzi d.d. dana 06.04. 2011. god.

U razdoblju siječanj – prosinac 2011.god. nije bilo promjena u računovodstvenim politikama i računovodstvenim procjenama na osnovu kojih su sastavljeni revidirani konsolidirani financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2010.god.

Izveštajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Vazeći tečaj hrvatske valute na dan 31 prosinca 2011. godine bio je 7,530420 kuna za 1 EUR i 5,819940 kuna za 1 USD.

112. PRIHODI OD PRODAJE

	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihodi od javne govorne usluge	264.277.573	275.484.995
Prihodi od interkonekcijskih usluga	101.642.208	77.818.160
Prihodi od internetskih usluga	68.692.328	57.601.118
Podatkovne usluge	21.769.059	20.399.911
Multimedijalne usluge	10.689.053	3.963.853
Najam i prodaja opreme	2.674.483	1.729.967
Ostale usluge	5.189.754	3.668.090
	474.934.458	440.666.094

113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihodi od otpisa starih obveza i naknadnih popusta	4.188.630	2.950.116
Prihod od najma - sustav naplate	1.723.981	1.761.077
Prihod od naplaćenih penala i sl	0	76.630
Prihod od davanja u naravi	391.210	393.532
Ostali prihodi	1.910.332	900.964
	8.214.153	6.082.319

116. MATERIJALNI TROŠKOVI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Troškovi materijala	2.014.260	1.429.579
Trošak prodanih roba i usluga	5.101.469	5.659.892
Troškovi usluga	0	2.141.558
Troškovi održavanja	14.633.803	15.809.851
Marketinške usluge	7.218.100	2.719.326
Troškovi fakturiranja	7.010.700	8.072.807
Troškovi najma i zakupa vodova	45.399.563	43.433.994
Intelektualne i druge usluge	1.968.967	1.508.202
Režijski troškovi	8.952.227	8.139.009
Troškovi privlačenja kupaca	24.144.947	13.878.950
Troškovi naknade priključenja parica	59.511.333	62.332.084
Troškovi telekomunikacija	163.814.895	149.724.054
Usluge rezidencijalne prodaje	16.325.550	22.047.253
Ostali troškovi	1.678.128	0
	357.773.942	336.896.559

120. TROŠKOVI OSOBLJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Neto plaće	19.707.477	19.109.262
Porezi i doprinosi iz plaća	11.456.264	11.383.485
Porezi i doprinosi na plaće	5.328.061	5.197.267
	36.491.802	35.690.014

Broj zaposlenih na dan 31 prosinca 2011. 193 186

124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	31.12.2011.	31.12.2010.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	9.724.714	9.685.163
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	45.215.780	41.210.843
	54.940.494	50.896.006

125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Naknade troškova zaposlenima	1.498.013	1.095.848
Troškovi reprezentacije	1.023.745	886.666
Premije osiguranja	1.559.957	1.737.178
Bankovne usluge	3.364.677	3.566.654
Porezi, doprinosi i članarine	987.089	1.344.136
Troškovi prodane i rashodovane imovine	62.620	57.638
Darovi i sponzorstva	291.265	83.583
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	0	129.896
Ostali troškovi	1.523.528	455.354
	10.310.894	9.356.953

Troškovi koji se nadoknađuju zaposlenima obuhvaćaju dnevnice, troškove noćenja i prijevoza po osnovi službenih putovanja, zatim troškove svakodnevnog prijevoza sa i na posao, naknadu troškova za korištenje osobnih vozila u poslovne svrhe i slično.

126. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE

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

131. FINANCIJSKI PRIHODI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihodi od kamata iz odnosa s povezanim poduzetnicima	1.046.520	1.656.150
Prihodi od kamata	5.814.995	5.517.186
Pozitivne tečajne razlike	1.265.534	658.879
	8.127.049	7.832.215

137. FINANCIJSKI RASHODI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Rashodi od kamata	78.534.394	65.671.238
Rashodi od naknada	786.913	709.157
Negativne tečajne razlike	12.308.104	3.529.258
	91.629.411	69.909.653

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

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

003. NEMATERIJALNA IMOVINA

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 01.01. 2011.god.	8.187.690	75.756.560	0	83.944.250
Povećanje	0	2.854.769		2.854.769
Prijenos u upotrebu				0
Prodaja i rashodi		-8.622		-8622
Stanje na dan 31.12.2011	8.187.690	78.602.707	0	86.790.397
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 01.01. 2011.god.	1.385.174	50.947.625		52.332.799
Amortizacija tekuće godine	272.650	9.452.064		9.724.714
Prodaja i rashodi		-3.772		-3.772
Amortizacija na dan 31.12.2011	1.657.824	60.395.917	0	62.053.741
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST				
Na dan 31.12.2011.	6.529.866	18.206.790	0	24.736.656

010. MATERIJALNA IMOVINA

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA, OPREMA, ALATI I POGONSKI INVENTAR	VOZILA	UMJETNIČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST								
Stanje na dan 01.01. 2011.god.	23.269	16.514.322	474.276.111	126.055	46.822	41.904.067	3.767.834	536.658.480
Povećanje		325.474	1.527.113			32.723.174	215.394	34.791.155
Prijenos u upotrebu			66.543.846			-69.398.615		-2.854.769
Revalorizacija			56.562.156					
Prodaja i rashod			-1.612.049					-1.612.049
Stanje na dan 31.12.2011	23.269	16.839.796	597.297.177	126.055	46.822	5.228.626	3.983.228	623.544.973
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
Stanje na dan 01.01. 2011.god.		2.216.110	155.555.408	72.997			3.209.930	161.054.445
Amortizacija tekuće godine		413.386	44.468.555	23.261			310.578	45.215.780
Prodaja i rashodi			-1.211.248					-1.211.248
Amortizacija na dan 31.12.2011	0	2.629.496	198.812.715	96.258	0	0	3.520.508	205.058.977
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST								
Na dan 31.12.2011	23.269	14.210.300	398.484.462	29.797	46.822	5.228.626	462.720	418.485.996

020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Kreditni odobreni vlasniku društva	4.873.987	4.500.452
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	33.102.589	29.662.401
Dugoročni depoziti	3.487.424	3.419.539
	41.464.000	37.582.392
Vrijednosno usklađenje	-1.573.060	-1.542.642
	39.890.940	36.039.750
Zajmovi povezanim poduzećima	6.330.230	18.108.846
Zajmovi i depoziti	46.221.170	54.148.596
Udjeli u povezanim poduzećima	19.302.266	19.280.994
	65.523.436	73.429.590

Kreditni odobreni trgovačkim društvima odnose se na kredite odobrene tvrtki OSN INŽENJERING d.o.o. uz kamatnu stopu od 11,5% i s dospijećem 13.08.2012. god. (kredit u iznosu od 2,99 mio kn) i 30.04.2013. god. (kredit u iznosu od 28,54 mio kuna)

Dugoročni depoziti uključuju dva garantna devizna depozita u Zagrebačkoj banci d.d. po osnovi izdavanje bankarske garancije za kupnju i instalaciju telekomunikacijske opreme i dospijevaju 16.02.2015.god. i 23.02.2015.godine, te depozita u BKS banci i dospijeva 31.03.2012.

021. UDJELI U POVEZANIM PODUZEĆIMA

OT-Optima Telekom d.d. je dana 6. srpnja 2006. godine postalo stopostotnim vlasnikom Optima Grupa Holdinga d.o.o., koja se 23. rujna 2008. godine preimenovala u Optima Direct d.o.o.

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

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

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

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

Ulaganja u pridružena društva na 31.12.2011.

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

Transakcije unutar grupe odvijaju se prema tržišnim uvjetima.

043. POTRAŽIVANJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Potraživanja od kupaca	82.023.884	76.279.406
Potraživanja od zaposlenih	40.385	41.743
Potraživanja od države i državnih institucija	57.073	301.225
Ostala potraživanja	1.470.974	2.325.734
	83.592.316	78.948.108

045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Potraživanja od kupaca u zemlji	95.505.284	89.342.822
Potraživanja od kupaca povezana poduzeća	0	287.387
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	12.982.595	9.134.584
	108.487.879	98.764.793
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-26.463.995	-22.485.387
	82.023.884	76.279.406

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	31.12.2011.
01. siječanj 2011. godine	22.485.387
Otpisano tijekom godine	-2.149.413
Naplaćeno tijekom godine	-3.001.501
Rezervirano tijekom godine	<u>9.129.522</u>
Završno stanje	<u>26.463.995</u>

Starosna struktura potraživanja Društva:

	31.12.2011.
Nedospjelo	58.930.407
do 120 dana	18.277.599
120 - 360 dana	7.433.270
preko 360 dana	<u>23.846.603</u>
	<u>108.487.879</u>

049. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	474.588	811.355
Potraživanja za predujmove	986.589	1.464.172
Ostala potraživanja	<u>9.797</u>	<u>50.207</u>
	<u>1.470.974</u>	<u>2.325.734</u>

056. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Kredit	30.000	160.000
Depoziti	<u>660.961</u>	<u>559.214</u>
	<u>690.961</u>	<u>719.214</u>
Vrijednosno usklađenje	<u>-30.000</u>	<u>-160.000</u>
	<u>660.961</u>	<u>559.214</u>

058. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Stanje na kuskim računima	946.491	1.057.223
Stanje na dviznim računima	411.476	7.385
Novac u blagajni	<u>14.459</u>	<u>83.434</u>
	<u>1.372.426</u>	<u>1.148.042</u>

059. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	41.285.676	48.419.816
Troškovi izdavanja obveznica	1.167.134	1.637.903
Unaprijed plaćeni troškovi	<u>18.595.554</u>	<u>2.981.847</u>
	<u>61.048.364</u>	<u>53.039.566</u>

063. UPISANI KAPITAL

Vlasnik Društva Matija Martić uplatio je u temeljni kapital Društva 24. kolovoza 2007. godine 20 milijuna kuna, čime je temeljni kapital Društva povećan sa 201 tisuća kuna na 20.201 tisuća kuna. Društvo je preregistrirano iz društva sa ograničenom odgovornošću u dioničko društvo. Ukupan broj dionica iznosio je 2.020.070 redovnih dionica čija je nominalna vrijednost 10 kuna. Jedini vlasnik Društva je ostao 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 2011. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	69.206.497
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	24,54

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 23,28 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 21,00 kune (najniža cijena) do 28,00 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 31. prosinca 2011. god. iznosi 70,220 tisuće kuna.

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

Struktura dioničara na dan 31.prosinca 2011. godine:

Dioničari	31.12.2011.		31.12.2010.	
	u 000 HRK	%	u 000 HRK	%
MARTIĆ MATIJA	18.596	65,94	18.596	65,94
	18.596	65,94	18.596	65,94
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	1.605	5,69	0	0,00
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZAGREBAČKA BANKA D.D./DF	1.385	4,91	45	0,16
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	1.345	4,77	1.345	4,77
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	979	3,47	979	3,47
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OBVEZNI	766	2,72	766	2,72
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1,52	1.716	6,09
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	303	1,07	303	1,07
JOVIČIĆ GORAN (1/1)	202	0,72	202	0,72
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLIJENTE BANKE	144	0,51	144	0,51
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ PROFIT				
DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND (1/1)	127	0,45	229	0,81
INTERKAPITAL D.D. (1/1)	108	0,38	166	0,59
ČORAK LJERKA (1/1)	100	0,35	100	0,35
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	91	0,32	365	1,29
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DP	85	0,30	0	0,00
ČERNOŠEK KRUNOSLAV (1/1)	74	0,26	65	0,23
VARVODIĆ ANTE (1/1)	60	0,21	46	0,16
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DF	57	0,20	57	0,20
KMETOVIĆ IVO (1/1)	43	0,15	43	0,15
OREŠKOVIĆ STJEPAN (1/1)	38	0,13	38	0,13
HUGHES KATICA (1/1)	38	0,13	0	0,00
PBZ D.D./I - ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN	34	0,12	0	0,00
KANTOCI IVANIŠEVIĆ KRISTINA (1/1)	32	0,11	0	0,00
CELIŽIĆ MARIO (1/1)	30	0,11	0	0,00
	8.072	28,63	6.608	23,43
MALI DIONIČARI	1.533	5,43	2.997	10,63
	28.201	100	28.201	100

083. DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2011.	31.12.2010.
Obveze s osnovna zajmova	37.409.703	48.151.308
Obveze prema kreditnim institucijama	529.091.707	534.003.110
	566.501.410	582.154.418

093. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2011.	31.12.2010.
Obveze s osnove zajmova	67.589.816	367.780
Obveze prema kreditnim institucijama	1.800.000	0
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	5.831.541	981.615
Obveze po izdanim obveznicama	267.952.500	266.491.250
Obveze prema povezanim poduzećima	2.966.647	3.898.208
Obveze za predujmove	8.130.081	0
Obveze prema dobavljačima	91.076.827	131.895.535
Obveze prema zaposlenima	1.709.888	1.694.613
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	5.193.249	4.798.161
Ostale obveze	87.124	947.702
	<u>452.337.673</u>	<u>411.074.864</u>

099. IZDANE OBVEZNICE

Društvo je izdalo obveznice (OPTE-O-124A) nominalne vrijednosti od 250 milijuna kuna, 5. veljače 2007. godine. Obveznice su izdane na Zagrebačkoj burzi. Obveznice imaju kamatnu stopu od 9,125% i dospijevaju 1.veljače 2014. godine . Obveznice su izdane sa cijenom od 99,496%. Kamata je plaćena na godišnjoj razini dana 1. veljače 2011. godine.

	31.12.2011.	31.12.2010.
Nominalna vrijednost	250.000.000	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	-2.922.500	-4.383.750
Obveze po osnovi obračunatih kamata	20.875.000	20.875.000
	<u>267.952.500</u>	<u>266.491.250</u>

098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	81.725.092	125.601.632
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	9.351.735	6.293.903
Obračunate nedospjele fakture	0	0
	<u>91.076.827</u>	<u>131.895.535</u>

102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE

	31.12.2011.	31.12.2010.
Obveze za porez na dodanu vrijednost	3.042.828	2.772.257
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.387.095	1.385.045
Obveze za ostale poreze i doprinose	763.326	640.860
	<u>5.193.249</u>	<u>4.798.162</u>

106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	12.623.089	16.330.757
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	599.738	1.437.919
Obračunate kamate	15.347.512	0
Odgođeni prihodi	14.500.000	0
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.337.374	920.362
	<u>46.407.713</u>	<u>18.689.038</u>

Obračunate kamate odnose se na nedospjele kamate po kreditu, koje se prema ugovoru o reprogramu kredita Zagrebačke banke, sklopljenim u prosincu 2010. godine, pripisuju glavnici kredita.

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 izravno iz redovnog poslovanja.

Upravljanje valutnim rizikom

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

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

	Obveze		Imovina	
	31.12.2011. u tis. kuna	31.12.2010. u tis. kuna	31.12.2011. u tis. kuna	31.12.2010. u tis. kuna
EUR	581.956	580.167	-23.459	-18.864
USD	2.967	290	0	-110
CHF				
GPB				
	584.923	580.457	-23.459	-18.974

Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

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

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na smanjenje tečaja kune od 10 % u 2011. godini u odnosu na relevantne strane valute. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja temeljem postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

	Obveze		Imovina	
	31.12.2011. u tis. kuna	31.12.2010. u tis. kuna	31.12.2011. u tis. kuna	31.12.2010. u tis. kuna
EUR	58.196	58.017	-2.346	-1.886
USD	297	29	0	-11
CHF				
GPB				
	58.493	58.046	-2.346	-1.897

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

Kamatni rizik

Dugoročne obveze po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 364,79 mio kn, te je izloženost Društvo kamatnom riziku značajna.

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

Kreditni rizik

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

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

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

Upravljanje rizikom likvidnosti

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

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.12.2011.				
Beskamatne obveze	103.971			103.971
Kamatne obveze	113.423	794.009	2.243	909.675
	217.394	794.009	2.243	1.013.646
31.12.2010.				
Beskamatne obveze	157.508			157.508
Kamatne obveze	64.547	786.708	2.515	853.770
	222.055	786.708	2.515	1.011.278

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 91.077 tisuća kuna za razdoblje siječanj – prosinac 2011. godine (131.896 tisuće kuna za isto razdoblje u 2010. godini).

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

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.12.2011.				
Beskamatna imovina	84.908			84.908
Kamatna imovina	2.612	39.396	4.874	46.882
	87.520	39.396	4.874	131.790
31.12.2010.				
Beskamatna imovina	79.795			79.795
Kamatna imovina	610	37.517	16.581	54.708
	80.405	37.517	16.581	134.503

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

Matija Martić

Jadranka Suručić