

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2009.

do

31.12.2009

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD

Matični broj (MB): 00820431

Matični broj subjekta (MBS): 040035700

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 36004425025

Tvrtna izdavalca: OT OPTIMA TELEKOM D.D.

Poštanski broj i mjesto: 10020

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 GRAD ZAGREB

Šifra i naziv županije: ZAGREBAČKA ŽUPANIJA

Broj zaposlenih: 387
(krajem tromjesečja)Konsolidirani izvještaj: DA-
NEREVIDIRANI-
PRIVREMENI

Šifra NKD-a: 6110

Tvrtnke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Tvrtnke subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
OPTIMA DIRECT d.o.o	Buje, Trg J.B. Tita 1	0380614
OPTIMA TELEKOM d.o.o	Koper, republika Slovenija, Ul.15.maja 21	2236133
OPTIMA PAZINKA d.o.o	Pazin, Šime Kurelića 20	0777030

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: JADRANKA SURUČIĆ

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 015492080

Telefaks: 014817160

Adresa e-pošte:

Prezime i ime: GORAN JOVIČIĆ, DAMIR BOKŠIĆ, 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. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2009

iznosi u tisućama kn

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	482.942	461.739
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	49.714	41.696
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	416.872	402.748
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	16.303	17.295
IV. POTRAŽIVANJA	006	53	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	140.870	118.904
I. ZALIHE	009	11.875	8.993
II. POTRAŽIVANJA	010	93.968	77.063
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	27.755	30.229
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	7.272	2.619
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	53.235	62.695
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	677.047	643.338
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	331.174	474.561
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	-245.060	-353.217
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	28.201	28.201
II. KAPITALNE REZERVE	019	194.354	194.354
III. REZERVE IZ DOBITI	020		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022		
VI. PRENESENI GUBITAK	023	-354.033	-465.117
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024		
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	-113.752	-110.655
IX. MANJINSKI INTERES	026	170	
B) REZERVIRANJA	027	172	1.101
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	476.966	495.445
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	423.953	462.774
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	21.016	37.235
F) UKUPNO – PASIVA	031	677.047	643.338
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	331.174	474.561
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033	-22.011	-32.320
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

01.01.

do

31.12.2009

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035		120.169		115.599
1. Prihodi od prodaje	036		113.428		114.040
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037		0		0
3. Ostali poslovni prihodi	038		6.741		1.559
II. POSLOVNI RASHODI	039		125.907		125.174
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040		0		0
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041		12		0
3. Materijalni troškovi	042		90.899		91.312
4. Troškovi osoblja	043		16.800		12.507
5. Amortizacija	044		3.390		13.661
6. Ostali troškovi	045		4.013		2.705
7. Vrijednosno usklađivanje	046		10.793		4.060
8. Rezerviranja	047		0		929
9. Ostali poslovni rashodi	048		0		
III. FINANIJSKI PRIHODI	049		2.921		1.656
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051		2.921		1.656
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054		0		
IV. FINANIJSKI RASHODI	055		19.258		24.401
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056		0		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057		19.258		24.401
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058				
4. Ostali financijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060		64		0
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061		0		0
VII. UKUPNI PRIHODI	062		123.154		117.255
VIII. UKUPNI RASHODI	063		145.165		149.575
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064				
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065		-22.011		-32.320
XI. POREZ NA DOBIT	066				
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067				
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068		-22.011		-32.320
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		-22.011		-32.320
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.1.2009 do 31.12.2009

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-113.752	-110.655
2. Amortizacija	074	45.984	53.400
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	130.774	55.040
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	0	16.905
5. Smanjenje zaliha	077	15.864	2.882
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	0	-9.460
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	78.870	8.112
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	-709	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	-45.333	0
3. Povećanje zaliha	082	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	-1.892	-3.413
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	-47.934	-3.413
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	0	4.699
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086	30.936	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	5.905	0
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		2.498
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	5.905	2.498
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	-213.837	-31.258
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	-213.837	-31.258
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	-207.932	-28.760
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	62.139	19.408
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	62.139	19.408
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	0	0
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	-3	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	-3	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109		19.408
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110	62.136	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	0	19.408
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	-114.860	-24.061
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	122.132	7.272
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114		0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	-114.860	-4.653
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	7.272	2.619

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2009 do 31.12.2009

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	28.201			28.201
2. Kapitalne rezerve	118	194.354			194.354
3. Rezerve iz dobiti	119				
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	-354.033			-354.033
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-113.582	-110.655		-224.237
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		2.668		2.668
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	-245.060	-107.987		-353.047
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 Syskey d.o.o., a svoju glavnu djelatnost i svoj naziv promijenilo je u 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 kv: voice pakete.

Svojim poslovnim korisnicima, Optima Telekom d.d. nudi usluge izravnog pristupa, internetske usluge, kao i usluge glasovne telekomunikacije putem vlastite mre prenesenih ranije odabranih usluga. Pored toga, vodeće usluge koje Optima Telekom d.d. pruža poslovnim korisnicima su rješenje IP Centrex, među prvima ove hrvatskom tržištu i IP VPN usluge. Postojeći kapaciteti omogućuju Optima Telekomu d.d. i pružanje usluga kolokacije i hostinga. Svojim velikim poslovnim klijenti 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 vlasništvu 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 dan 31. prosinca 2009. je kako slijedi:

Društvo mama

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%

Društvo prije 6. srpnja 2006. godine nije imalo ulaganja u podružnice. Transakcije unutar grupe odvijaju se prema tržišnim uvjetima.

Osoblje

Društvo je na dan 31. prosinca 2009. godine imalo 387 zaposlenika.

Uprava i Nadzorni odbor

Članovi Uprave Društva u 2009. godini:

Goran Jovičić	Predsjednik
Damir Bokšić	Član
Jadranka Suručić	Član od 16. lipnja 2009.god.

Članovi Nadzornog odbora Društva:

Matija Martić	Predsjednik
Roland Žuvanić	Član
Nada Martić	Član

2. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova pripreme

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

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2009. god. sastavljeni su temeljem računovodstvenih politika prezentiranih i objavljenih u revidiranim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2008. god. na Zagrebačkoj burzi d.d. dana 31.03. 2009.god.

U razdoblju siječanj – prosinac 2009.god. nije bilo promjena u računovodstvenim politikama i računovodstvenim procjenama na osnovu kojih su sastavljeni revidirani konsolidirani financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2008.god.

Izvršajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2009. godine bio je 7,306199 kuna za 1 EUR i 5,089301 USD.

036. PRIHODI OD PRODAJE

	Q4 2009.	Q4 2008.
Prihodi od javne govorne usluge	69.778	67.900
Prihodi od interkonekcijskih usluga	24.401	28.198
Prihodi od internetskih uskuga	11.718	7.871
Podatkovne usluge	4.830	6.691
Multimedijalne usluge	45	0
Najam i prodaja opreme	550	682
Ostale usluge	2.718	2.086
	114.040	113.428

038. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	Q4 2009.	Q4 2008.
Prihodi od naplate starih obveza	511	1070
Prihodi od prodaje materijalne imovine	77	5509
Prihod od najma - sustav naplate	328	151
Prihod od povrata pretplata	0	0
Prihod od naplaćenih penala i sl	65	0
Prihod od davanja u naravi	110	11
Ostali prihodi	468	0
	1.559	6.741

042. MATERIJALNI TROŠKOVI

	Q4 2009.	Q4 2008.
Troškovi materijala	1.533	1.429
Trošak prodanih roba i usluga	1.733	1.875
Troškovi usluga	529	4277
Troškovi održavanja	4.234	2.255
Marketinške usluge	2.535	558
Troškovi fakturiranja	2.640	2.402
Troškovi najma i zakupa vodova	13.419	12.584
Intelektualne i druge usluge	945	193
Režijski troškovi	562	-332
Troškovi naknade priključenja	13.015	7.517
Troškovi telekomunikacija	48.584	53.671
Usluge rezidencijalne prodaje	895	3.856
Ostali troškovi	688	614
	91.312	90.899

043. TROŠKOVI OSOBLJA

	Q4 2009.	Q4 2008.
Neto plaće	7.063	9.078
Porezi i doprinosi	4.190	6.200
Naknade troškova zaposlenima	1254	1.522
	12.507	16.800

Broj zaposlenih na dan 31. prosinca 2009. god.	387	438
--	-----	-----

045. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	Q4 2009.	Q4 2008.
Nadoknade djelatnicima	43	677
Troškovi reprezentacije	293	411
Premije osiguranja	585	798
Bankovne usluge	805	904
Porezi, doprinosi i članarine	370	392
Troškovi prodane i rashodovane imovine	0	15
Darovi i sponzorstva	353	24
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	0	0
Ostali troškovi	256	792
	2.705	4.013

046. VRIJEDNOSNO USKLAĐIVANJE

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

049. FINACIJSKI PRIHODI

	Q4 2009.	2465
Prihodi od kamata	1.371	2.257
Pozitivne tečajne razlike	285	664
	1.656	2.921

055. FINACIJSKI RASHODI

	Q4 2009.	Q4 2008.
Rashodi od kamata i naknada	24.115	16.500
Negativne tečajne razlike	286	2.758
	24.401	19.258

Trošak kamata obuhvaća kamate na kredite, izdane obveznice Društva i zatezne kamate zbog nepravovremenog izmirenja dospjelih obveza dobavljačim
Porast financijskih rashoda u razdoblju siječanj-prosinac 2009. god. posljedica je porasta kamatnih stopa na financijskom tržištu u istom razdoblju 2009. g.

003. NEMATERIJALNA IMOVINA

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje na dan 01.01. 2009.god.	8.188	72.712	3.730		84.630
Povećanje		2.208	38		2.246
Prijenos u upotrebu					
Prodaja i rashodi					
Stanje na dan 31.12.2009	8.188	74.920	3.768	0	86.876
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje na dan 01.01. 2009.god.	840	32.321	1.755		34.916
Amortizacija tekuće godine	273	9.242	749		10.264
Prodaja i rashodi					
Amortizacija na dan 31.12.2009	1113	41563	2504	0	45180
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Na dan 31.12.2009	7.075	33.357	1.264	0	41.696

004. NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA I OPREMA	VOZILA	UMJETNI ČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST							
Stanje na dan 01.01. 2009.god.	23	25.561	415.723	121	46	55.391	496.865
Povećanje		146	4.629			24.058	28.833
Prijenos u upotrebu			24.740			-24.740	0
Prodaja i rashod		-201	-64	-31			-296
Stanje na dan 31.12.2009	23	25.506	445.028	90	46	54.709	525.402
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI							
Stanje na dan 01.01. 2009.god.		3.314	76.690	50	0	0	80.054
Amortizacija tekuće godine		622	42.002	20			42.644
Prodaja i rashod		-9	-20	-15			-44
Amortizacija na dan 31.12.2009	0	3.927	118.672	55	0	0	122.654
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST							
Na dan 30.06.2009	23	21.579	326.356	35	46	54.709	402.748

006. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Kreditni odobreni vlasniku društva	11.475	10.653

Kreditni odobreni trgovačkim društvima	3.956	5.650
Dugoročni depoziti	3.391	0
	18.822	16.303
Vrijednosno usklađenje	-1.527	0
	17.295	16.303

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

Depoziti uključuju slijedeće:

- devizni garantni depozit u Zagrebačkoj banci d.d.u iznosu od 1.568 tisuće kuna (215.017,57 EUR-a), kamatna stopa na depozit do 31. ožujka 2009.god je 4,68% godišnje, a od 01. travnja 2009. god. ista je smanjena na 2,07% godišnje. Depozit dospijeva 16.02.2015.godine.

- devizni garantni depozit u Zagrebačkoj banci d.d.u iznosu od 1.758 tisuće kuna (241.124,13 EUR-a), kamatna stopa na depozit do 31. ožujka 2009.god. 4,68% godišnje, a od 01. travnja 2009. god. ista je smanjena na 2,07% godišnje. Depozit dospijeva 21.02.2015.godine,

- devizni depozit dan BKS BANK AG: u iznosu od 3.693 tisuće kuna (506511,49 EUR-a), kao kolateral po osnovi odobrenog dugoročnog kredita od 5,0 a

010 POTRAŽIVANJA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Potraživanja od kupaca	75.722	82.655
Ostala potraživanja	1.341	11.313
	77.063	93.968

009 POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Potraživanja od kupaca u zemlji	76.110	82.100
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	6.800	5.485
	82.910	87.585
Potraživanja za kamate	739	588
	83.649	88.173
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-7.927	-5.518
	75.722	82.655

	31.12.2009.	31.12.2008.
Potraživanja od kupaca	82.910	87.585
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-7.927	-5.518
	74.983	82.067

Ukupno net potraživanje ne uključuju potraživanja za kamate koje dospijevaju unutar ugovoreni dospijeća prema ugovorima.

Kao rezultat povećanih aktivnosti na naplati potraživanja u izvještajnom razdoblju zabilježen je pad nenaplaćenih potraživanja od kupaca za 7,08 mio kn u odn razdoblje prethodne godine i pored sve težih uvjeta poslovanja (pad GDP, rast nezaposlenosti, otežani uvjeti pribavljanja financijskih sredstava i sl) i pogoršanja u gospodarstvu u izvještajnom razdoblju.

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	31.12.2009.
01. siječanj 2009. godine	5.518
Otpisano tijekom godine	-331
Naplaćeno tijekom godine	-2.393
Rezervirano tijekom godine	5.133
Završno stanje	7.927

Starosna struktura potraživanja Društva:

	31.12.2009.
Nedospjelo	51.956
do 120 dana	19.167
120 - 360 dana	5.805
preko 360 dana	5.982
	82.910

010 OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Potraživanja od države i državnih institucija	509	5.538
Potraživanja za predujmove	540	3.912

Ostala potraživanja	292	1.863
	1.341	11.313

011. 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.

	31.12.2009.	31.12.2008.
Kreditni	22.702	22.251
Depoziti	7.527	5.504
	30.229	27.755

Depoziti se odnose na slijedeće depozita i to:

- depozit u Hypo Alpe Adria Bank d.d. u iznosu od 5.500 tisuća kuna, kamatna stopa na depozite je 1,5% i depozit dospijeva 28. veljače 2010. godine i
- garantne depozite za najam prostora i opreme u iznosu od 143 tisuće kuna;
- depozite s rokom dospijeća do tri mjeseca u iznosu od 1.884 tis. kuna

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 % godi

012. NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI

	31.12.2009.	31.12.2008.
Stanje na kuskim računima	1.081	4.912
Stanje na deviznim računima	1.534	2.353
Novac u blagajni	4	7
	2.619	7.272

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

013. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	48.807	40.629
Unaprijed plaćeni troškovi održavanja	860	8.596
Troškovi obrade kredita	2.430	2.352
Naknade za izdavanje obveznica	5.845	
Unaprijed plaćeni troškovi Premije osiguranja	4.753	1.642
	0	16
	62.695	53.235

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 18.596 tisuća kuna na 38.596 tisuća kuna. Društvo je preregistrirano iz društva sa ograničenom odgovornošću u dioničko društvo. Ukupan broj dionica iznosio je 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 iznad nominalne vrijednosti i cijene utvrđene na inicijalnoj javnoj ponudi.

Gubitak po dionici u zadnjem kvartalu 2009.god. iznosio je 11.46 kuna.
Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 7,81 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju (01.10.-31.12.2009.) kretala se od 21,28 kune (najniža cijena) do 44,99 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 31. prosinca 2009. god. iznosi 96.418 tisuće kuna.

U razdoblju siječanj-prosinac 2009.god. Društvo nije otkupljivalo izdane dionice, odnosno ne posjeduje trezorske dionice.

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2009.godine:

Dioničari	31.12.2009.		31.12.2008.	
	u tisuć. kuna	%	u tisuć. kuna	%
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
HANŽEKVIĆ 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 OBEVZNI 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		
ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D./CSC			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			377	1,34
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DP	213	0,76		
HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D./PBZ CROATIA OSIGURANJE D.D. OBVEZNI MIROVINSKI FOND			259	0,92
JOVIČIĆ GORAN	202	0,72		
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. ZAGREB/O4			217	0,77
INTERKAPITAL D.D.	162	0,58		
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.			110	0,39
PBZ D.D./I - ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN	117	0,42	52	0,19
ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D./CSL			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	0,19
KMETOVIĆ 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 STJEPAN			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

022. i 025. Obveze po primljenim zajmovima i kreditima

	31.12.2009.	31.12.2008.
Obveze po primljenim zajmovima i kreditima	527.283	420.055
Kamata	45.388	7.146
Ukupne obveze po primljenim zajmovima i kreditima	572.671	427.201
Kratkoročni dio obveza po primljenim zajmovima i kreditima	-327.226	-213.804
Dugoročni dio obveza po primljenim zajmovima i kreditima	245.445	213.397

022. DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2009.	31.12.2008.
Obveze po primljenim kreditima i zajmovima	245.445	213.397
Obveze po izdatim obveznicama	250.000	263.569
	495.445	476.966

IZDANE OBVEZNICE

Društvo je izdalo obveznice (OPTE-O-124A) nominalne vrijednosti od 250 milijuna kuna, 5. veljače 2007. godine. Obveznice su izdane na Zagrebačkoj bu 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 go razini od 1. veljače 2009. godine. Efektivna kamatna stopa je 9,226%.

029 KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2009.	31.12.2008.
Obveze po zajmovima i kreditima	327.226	213.804
Obveze prema dobavljačima	123.784	204.001
Ostale kratkoročne obveze	11.764	6.148
	462.774	423.953

OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	107.996	160.343
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	7.844	42.686
Obračunate nedospjele fakture	7.944	973
	123.784	204.001

U uvjetima pogoršane likvidnosti u gospodarstvu u razdoblju siječanj – prosinac 2009.god. Društvo je smanjilo obveze prema dobavljačima u tuzemstvu : tisuća kuna.

OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2009.	31.12.2008.
Obveze prema zaposlenima	2.542	4.952
Obveze za poreze , doprinose i dr. pristojbe	6.002	817
Ostale obveze	3.220	379
	11.764	6.148

3. FINANIJSKI INSTRUMENTI

Tijekom razdoblja Društvo je većinu svojih financijskih instrumenata koristilo za financiranje poslovanja. Financijski instrumenti uključuju zajmove, mjenice 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 dugoročnim zajmovima, denominiranim u inozemnim valutama, koji se preračunavaju u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Nastale tečajne razlike 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	
	31.12.2009. u tis. kuna	31.12.2008. u tis. kuna	31.12.2009. u tis. kuna	31.12.2008. u tis. kuna
EUR	179.967	113.393	-19.087	-9.670
USD	1.224	4.731	-28	-51
CHF				-2731
GPB				
	181.191	118.124	-19.115	-12.452

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 2009. 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	
	31.12.2009. u tis. kuna	31.12.2008. u tis. kuna	31.12.2009. u tis. kuna	31.12.2008. u tis. kuna
EUR	17.997	11.339	-1.909	-967
USD	122	473	-3	-273
CHF				-5
GPB				
	18.119	11.812	-1.912	-1.245

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

Kamatni rizik

Dugoročne obveze po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 333,34 mio kn, te je izloženost Društvo kamatnom riziku značajna. Porast stopa od 1% utječe na porast financijskih rashoda za 3,33 mio kn godišnje, te na porast visine iskazanog gubitka u izvještajnom razdoblju.

Porast kamatnih stopa na financijskom tržištu u razdoblju siječanj-prosinac 2009.god. značajno je utjecao na visinu iskazanog gubitka u izvještajnom razdoblju. I: financijski rashodi po osnovi kamata porasli su za 5,1 mio kn, odnosno za 26,71% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ostala imovina i obveze, uključujući i izdane obveznice nisu izloženi kamatnom riziku.

Ostali rizici promjena cijena

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

Kreditni rizik

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

Potraživanja od kupaca se prate na kontinuiranoj osnovi kako bi se utvrdila njihova rizičnost te provede odgovarajuće procedure. Kontinuirano se prati kreditna sp 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 proces 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 u: planirani i ostvareni tijek novca uz praćenje dospijea potraživanja i obveza.

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.12.2009.				
Beskamatne obveze	173.884			173.884
Kamatne obveze	348.101	451.104	38.496	837.701
	521.985	451.104	38.496	1.011.585
31.12.2008.				
Beskamatne obveze	217.570			217.570
Kamatne obveze	463.804	143.484	69.913	677.201
	293.892	40.209	447.074	894.771

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 123.784 tisuća kuna za razdoblje siječanj 2009. godine (204.001 tisuće kuna za isto razdoblje u 2008. godini).

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

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.12.2009.				
Beskamatna imovina	136.532			136.532
Kamatna imovina	30.229	5.820	11.475	47.524
	166.761	5.820	11.475	184.056
31.12.2008.				
Beskamatna imovina	97.328			97.328
Kamatna imovina	27.755	5.703	10.653	44.111
	175.980	15.957	25.315	141.439

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

Optima

alitetne

že i/ili
vrste na
ma

isnikom

nja

ancijskim

dirani

0 kuna za

1

a.
jod.

l. iznosila

. iznosila je

mio EUR-

osu na isto
likvidnosti

šnih

šnje.

3 201
2.020.000

isti od 10
i razliku

ijena).

irzi.
dišnjoj

za 52.347

!, novac i
ija.

po
e terete

učuje
ključuje
ore
n.

nih

t kamatnih

skazani

o je usvojilo
izika i

osobnost

jure za

spoređujući

imatama.

– prosinac

ama.