

OT - Optima Telekom d.d.
Privremeno nerevidirano
godišnje financijsko izvješće
2011. godine
nekonsolidirano izvješće

O Optima Telekomu	3
Optima Telekom regije i centri	4
Glavna obilježja grupe	6
Matija Martić, predsjednik Uprave	8
Trendovi u hrvatskom gospodarstvu i utjecaj na Optimu	9
Tržišna strategija	10
Segment privatnih korisnika	10
Prebacivanje korisnika na mrežu Optima Telekoma	11
Poslovni segment	12
Veleprodaja	13
Odnosi s drugim operatorima	13
Ukupni trošak interkonekcija	13
Prihodi od prodaje telekomunikacijskih usluga	14
Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA	15
Dobit prije oporezivanja - EBT	15
Kapitalna ulaganja i projekti u 2010. godini	16
Razvoj infrastrukture	17
Optička mreža	19
Optima Direct d.o.o	20
Regulatorno okruženje	21
Korporativno upravljanje	22
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	23

O Optima Telekomu

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

Trenutni tržišni potencijal od preko pola milijuna priključaka povezan je putem više od 2.400 km vlastite optičke mreže. Korporativna kultura Optime podržava inovativnost, lojalnost, učenje, poduzetnost i želju za pobjedom svakog zaposlenika, a sve to prepoznaju i naši vjerni korisnici kojih je više od **270.000**. Početkom veljače 2007. godine Optima je na tržište plasirala obveznice u vrijednosti 250 milijuna kuna, a već pune četiri godine redovne dionice Optime uvrštene su i na službeno tržište Zagrebačke burze.

- Nadzorni odbor: Nada Martić – predsjednica, Ivan Martić – član i zamjenik predsjednice, Zrinka Vuković Berić – članica, Duško Grabovac - član
- Uprava: Matija Martić – predsjednik, Goran Jovičić – član, Jadranka Suručić – član
- ŽR: 2360000-1101848050 otvoren kod Zagrebačke banke d.d.
- Trgovački sud u Zagrebu
- OIB: 36004425025
- MBS: 040035070
- MB: 0820431

Temeljni kapital iznosi: 28.200.700,00 HRK

Broj dionica: 2.820.070, svaka nominalnog iznosa od 10,00 HRK

Optima Telekom regije i centri

SREDIŠNJICA - UPRAVA DRUŠTVA

OT-Optima Telekom d.d.

Bani 75a, Buzin

10 000 Zagreb, Hrvatska

Tel. +385 1 54 92 699

Fax. +385 1 54 92 019

REGIJA ZAPAD

OT-Optima Telekom d.d.

Andrije Kačića Miošića 13

51 000 Rijeka, Hrvatska

Tel. +385 51 492 799

Fax. +385 51 492 709

REGIJA ISTOK

OT-Optima Telekom d.d.

Županijska 21/I

31 000 Osijek, Hrvatska

Tel. +385 31 492 999

Fax. +385 31 210 459

REGIJA SJEVER

OT-Optima Telekom d.d.

Bani 75a, Buzin

10 000 Zagreb, Hrvatska

Tel. +385 1 54 92 301

Fax. +385 1 54 92 309

REGIJA JUG

OT-Optima Telekom d.d.

Trg Hrvatske bratske zajednice 8/II

21 000 Split, Hrvatska

Tel. +385 21 492 899

Fax. +385 21 492 829

OT Centar

Tel. +385 51 554 651

OT Centar

Lorenza Jägera 2

Tel +385 31 554 602

Tel. +385 31 554 603

Fax. +385 31 554 495

OT Centar

Savska 5, Zagreb

Tel. +385 1 54 92 299

Cvijete Zuzorić 3, Zagreb

Tel. +385 1 63 31 740

OT Centar

7. domobranske pukovnije 1/3, Zadar

Tel. +385 23 492 860

Ivana Matijaševića 14, Dubrovnik

Tel. +385 20 220 640

Uz OT- OPTIMU TELEKOM d.d. u
sastavu Grupe 2010. godine su i
članice:

Optima direct d.o.o
Trg Josipa Broza Tita 1
52460 Buje
Republika Hrvatska

Optima - Telekom d.o.o.
Ulica 15. maja 21
6 000 Koper
Republika Slovenija

Optima telekom za upravljanje
nekretninama i savjetovanje d.o.o – U
MIROVANJU
Kuzminečka 8, Zagreb
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

Glavna obilježja grupe

- EBITDA je značajno poboljšana za **40,6%** u odnosu na 2010. i u 2011. iznosi **75** mil. HRK
- EBT iznosi **-67,1** mil HRK, što je za **4,2** mil HRK slabije od 2010. godine
- Povećanje ukupnih konsolidiranih poslovnih prihoda za **33,8** mil HRK (**7,5%**) uz istovremeno povećanje ukupnih poslovnih rashoda za **16,2** mil HRK (**3,6%**) u odnosu na 2010. godinu
- Prihodi od telekomunikacijskih usluga u 2011. godini u odnosu na isto razdoblje prošle godine bilježe rast od **7,3%**.
- Prihodi od internet usluga su u odnosu na isto razdoblje 2010. godine porasli za **19,3%**, prihodi od podatkovnih usluga zabilježili su rast od **6,7%**, dok su se prihodi od javne govorne usluge smanjili za **4%**
- Broj LLU korisnika porastao je za **7,7%** (s 103.351 na 111.322 korisnika)
- Rastao je i broj kolokacija za **3,5%** što u 2011. godinu iznosi **266** kolokacija
- Smanjen ukupni broj potencijalno dostupnih priključaka za **1,1%** (sa **681.740** priključaka na **674.492**) što čini **45%** tržišta aktivnih priključaka fiksne telefonije, što je veći udio u odnosu na prethodnu godinu kada je taj udio iznosio **44%**

	2010.	2011.	2011./ 2010.	Q4 2010.	Q4 2011.	Q4 2011./ Q4 2010.	
Ukupni prihodi	459.592	494.191	7,5%	113.055	126.523	11,9%	
EBITDA	53.378	75.027	40,6%	8.835	17.882	102,4%	
EBT	[62.845]	[67.104]	6,8%	[2.908]	[19.824]		
	30.09.2010.	31.12.2011./ 30.09.2010.	31.12.2010.	31.12.2011./ 31.12.2010.	30.09.2011.	31.12.2011./ 30.09.2011.	31.12.2011.
Ukupan broj korisnika OT-a							
Broj govornih kanala	271.432	1,6%	271.937	1,4%	269.279	2,4%	275.796
Broj korisnika na vlastitoj mreži LLU	101.528	9,6%	103.351	7,7%	109.049	2,1%	111.322
Broj OptiDSL korisnika na vlastitoj mreži LLU	56.068	22,9%	58.818	17,1%	66.237	4,0%	68.898
Broj OptiTV korisnika na vlastitoj mreži LLU	8.200	86,6%	9.800	56,1%	14.050	8,9%	15.300
Broj instaliranih kolokacija	256	3,9%	257	3,5%	260	2,3%	266
Sjever	80	10,0%	81	8,6%	82	7,3%	88
Zapad	45	0,0%	45	0,0%	45	0,0%	45
Istok	51	2,0%	51	2,0%	52	0,0%	52
Jug	80	1,3%	80	1,3%	81	0,0%	81

Matija Martić, predsjednik Uprave:

Strateško opredjeljenje Optime je kontinuirano ulaganje u kvalitetu infrastrukture čime postavljamo čvrste temelje za budućnost i omogućavamo dugoročan rast kompanije.

Dobri poslovni rezultati i kontinuirani porast broja korisnika daju nam dodatnu snagu i potvrđuju da smo na pravom putu.

Tijekom 2012. planiramo i dalje razvijati svoju mrežu korištenjem najnovijih tehnologija i globalnih telekomunikacijskih rješenja, kako bi se putem nadogradnje usluga glasa, prijenosa podataka, interneta i video sadržaja, kreirala dodana vrijednost na tržištu fiksne telefonije i odgovorilo na rastuće potrebe sve zahtjevnijeg tržišta.

Trendovi u hrvatskom gospodarstvu i utjecaj na Optimu

U prva tri kvartala 2011. godine ostvaren je blagi rast BDP-a od 0,6% čemu su pridonijela povoljna kretanja u turizmu, trgovini na malo i neto robnom izvozu, ali nedovoljno iz čega se može zaključiti da se nastavlja pad investicija i nizak rast osobne potrošnje.

Unatoč slaboj gospodarskoj aktivnosti, financijski rezultati poslovanja poduzetnika za prvih devet mjeseci, pokazuju bolju sliku nego u istom prošlogodišnjem razdoblju. Naime, u devet mjeseci prošle godine, ukupni su prihodi i rashodi poduzetnika smanjeni na godišnjoj razini, dok se u ovoj godini bilježi njihov rast.

Broj nezaposlenih osoba nastavlja rasti, što potvrđuju podaci Hrvatskog zavoda za zapošljavanje za studeni 2011. godine. Ukupno je u evidenciji nezaposlenih bilo registrirano 302.080 osoba, što je u odnosu na listopad povećanje za 2,8 % ili 8.228 osoba. Ipak, na međugodišnjoj je razini broj nezaposlenih smanjen za 3,3%. Naime, na broj registriranih nezaposlenih osoba na HZZ-u, značajno utječe brisanje iz registra zbog drugih razloga osim zapošljavanja te se smanjenje broja nezaposlenih ne prelijeva u rast broja zaposlenih. U listopadu je zabilježen rast prosječne bruto i neto plaće na nominalnoj razini, ali pad na realnoj razini. Naime, prosječna je bruto plaća iznosila 7.744 kune, što je nominalni rast u odnosu na rujnu za 0,1%, ali i pad na realnoj razini za 0,5%. Prosječna je neto plaća po zaposlenom iznosila 5.406 kuna, što je nominalno više za 0,2% i realno manje za 0,4%. Usporedba s listopadom 2010. godine rezultira zaključkom da je prosječna neto plaća nominalno rasla za 1%, dok je realno pala za 1,5%. Slično je i s prosječnom bruto plaćom, koja je, za isto promatrano razdoblje, nominalno rasla za 1,2%, a realno pala za 1,3%.

Nakon tri mjeseca pada, u listopadu je ponovno zabilježen rast broja poslovnih subjekata s blokiranim računima (za novih 2,6 tisuće do razine od 68,5 tisuća). Pritom se rasporedio porast broja blokiranih kod obrtnika i pravnih osoba s ravnomjernim rastom za 1,3 tisuće kod jedne i druge skupine. Iznos neizvršenih obveza za plaćanje je također ponovno porastao (0,6%), prešavši prvi puta razinu od 40 milijardi kuna, što je 6 milijardi kuna više nego godinu dana ranije.

Unatoč gospodarskoj krizi i ne prevelikim promjenama na tržištu rada, Optima nije pribjela smanjivanju plaća zaposlenika i otpuštanju zaposlenika, već je u 2011. godini nastavila sa restrukturiranjem troškova poslovanja i promjenom strukture poslovnih prihoda, započetim u 2010. godini, što je rezultiralo laganim porastom troškova plaća i broja zaposlenih.

	2011.	2010.
Broj zaposlenih	387	376
Troškovi plaća	28, 4 mil HRK	27,6 mil HRK

Tržišna strategija

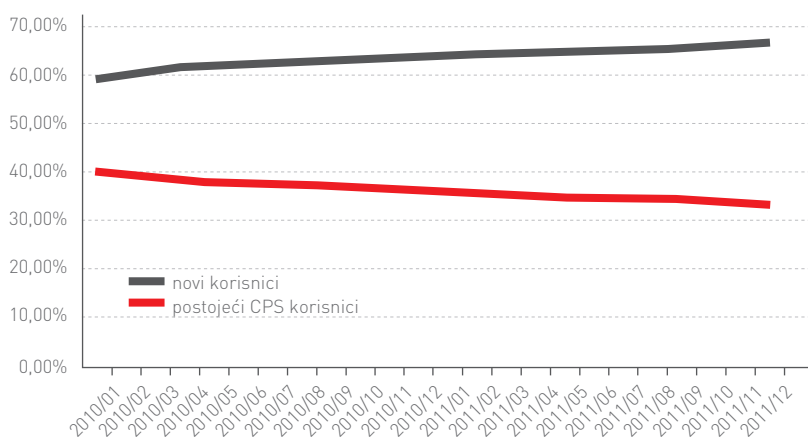
Segment privatnih korisnika

Nakon pokretanja usluge OptiTV koje je krajem 2009. godine zaokružila ponudu usluga privatnim korisnicima u 2011. godini nastavljen je trend prodaje usluga temeljenih na ULL-u koji je usmjeren u tri pravca aktivnosti:

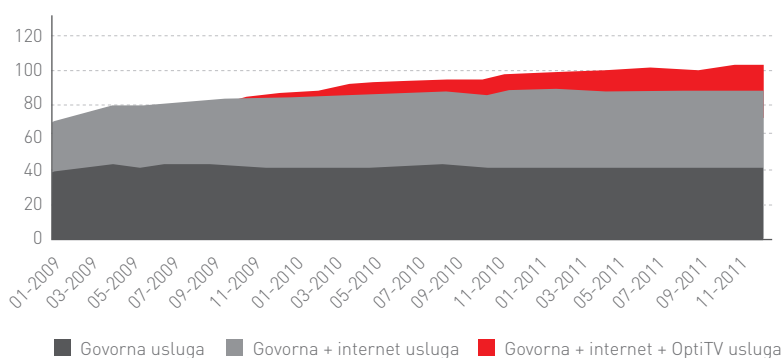
- Ugovaranje novih korisnika,
- Prebacivanje postojećih Optiminih korisnika koji već koriste uslugu CPS-a (tzv. migracija),
- Ugovaranje dodatnih usluga postojećim korisnicima, prvenstveno OptiDSL i OptiTV usluge (tzv. Upsell).

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

Broj ugovora za potpuni prelazak na Optimu



Rezidencijalni korisnici



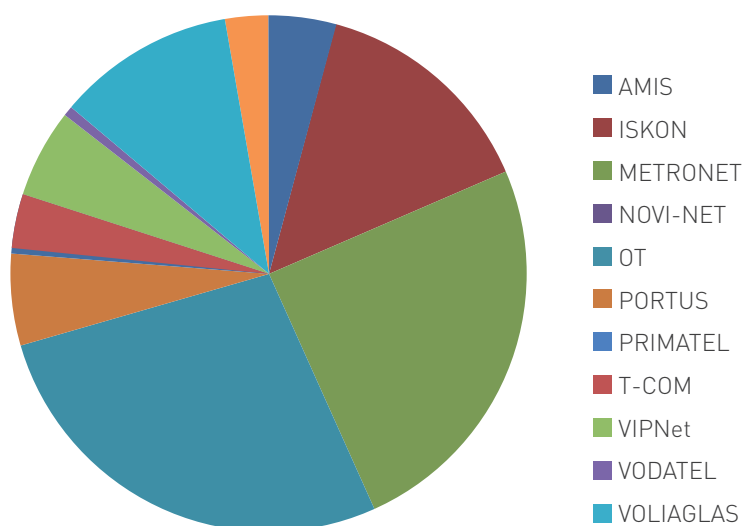
Prebacivanje korisnika na mrežu Optima Telekoma

U 2011. godini ugovoreno je **22.128** ugovora za potpuni prelazak na Optiminu mrežu.

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

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

Ukupni podaci o prenosivosti telefonskih brojeva pokazuju prelazak **160.345** brojeva na Optiminu mrežu, što je **27,1%** od ukupnog broja migriranih brojeva u nepokretnoj mreži i jedan od značajnih pokazatelja prepoznavanja novih operatora i spremnosti na promjene korištenja telekomunikacijskih usluga od strane hrvatskih građana, a time i liberalizacije hrvatskog telekomunikacijskog tržišta u cjelini.



Izvor: HAKOM

Poslovni segment

Unatoč nepovoljnim tržišnim prilikama i recesiji koja utječe i na telekomunikacije, Optima telekom bilježi rast u sektoru poslovnih korisnika, kako ukupnim brojem poslovnih korisnika, tako i prihodom.

Tijekom 2011. godine ugovoreno je više od 600 novih tvrtki, prvenstveno iz nižih tržišnih segmenata (SoHo i SME), a što je bio i jedan od strateških ciljeva u prodajnim planovima.

Ostvarenim rezultatima Optima je pokazala da je društvo koja je spremno dočekala tržišne (ne)prilike, te se unatoč recesiji prilagodila novim tržišnim uvjetima. Rezultat takve poslovne strategije je i prilagodba tržištu s uslugama koje su razvijene kako bi se ponudile visokokvalitetne usluge nižim tržišnim segmentima.

Udio prihoda od poslovnih korisnika iznosi nešto više od **17,2%** svih prihoda Optima telekoma.

Optima telekom je u 2011. godini sudjelovala na više od 60 javnih nadmetanja kao ponuditelj za pružanje telekomunikacijskih usluga.

Tijekom 2011. Optima nastavlja prisutnost u turizmu, trgovini, prijevozu i visokom obrazovanju. Veliki poslovni korisnici su najviše zastupljeni u djelatnostima:

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

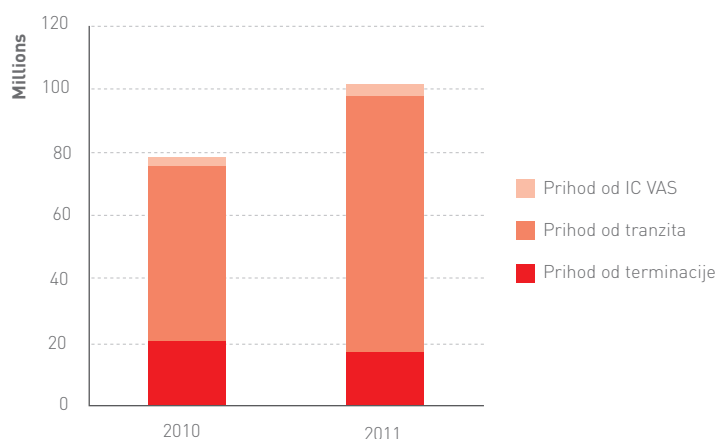
Veleprodaja

Odnosi s drugim operatorima

Optima ima sklopljene Ugovore o međusobnom povezivanju (tzv. interkonekcija) s 28 međunarodnih operatora, 3 nacionalna operatora pokretnih mreža i 20 nacionalnih operatora nepokretnih mreža.

Ovaj broj ugovora osigurao nam je prihode od interkonekcije u iznosu od **101,6** mil HRK u 2011. godini (rast **30,6%**)

Prihodi od tranzita i terminacije bilježe povećanje uslijed pojačane prodajne aktivnosti, a usprkos smanjenju prodajne cijene od 01. siječnja. 2011. godine.

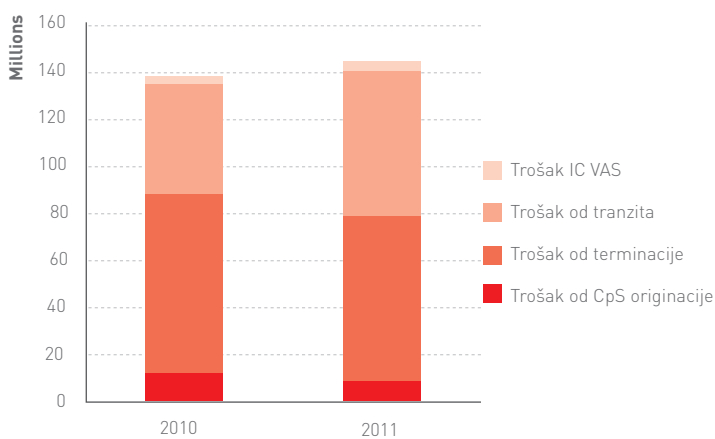


Ukupni trošak interkonekcija

Troškovi interkonekcije povećani su s obzirom na 2010. godinu za **6,5** mil HRK (**4,7%**), te u 2011. iznose **140** mil HRK.

Usprkos pojačanoj prodajnoj aktivnosti, trošak interkonekcije zadržan je na razinama iz prethodne godine prvenstveno zbog investicija u povezivanje lokalnih centrala Hrvatskog Telekomu tijekom prethodnog razdoblja. Optima je operator koji sav interkonekcijski promet prema Hrvatskom telekomu d.d. terminira i originira po najnižim cijenama.

Smanjenje troška CPS originacije kroz uloženi napor u migraciji korisnika na LLU dodatno je doprinijelo zadržavanju interkonekcijskog godišnjeg troška na jednakoj razini. Ukupan trošak interkonekcija pospješen je regulatornim akcijama vezanim uz cijenu terminacije poziva na mreže svih fiksnih operatora, kao i terminaciju nacionalnih poziva u mreže mobilnih operatora.



Prihodi od prodaje telekomunikacijskih usluga

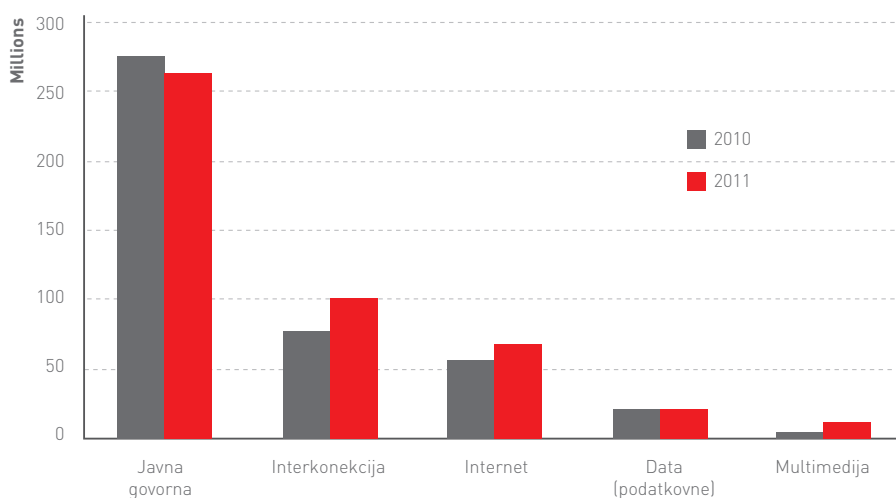
Prihodi od telekomunikacijskih usluga u 2011. godine bilježe rast od **7%** i iznose **466,9** mil HRK. Rastu prihoda svakako je pridonijela odluka Optime o razvoju usluga i pokretanju masovne prodaje usluga putem veleprodajnih usluga HT-a čime se dostupnost Optiminih usluga proširila na cijelo područje RH.

Na ovaj način broj prodanih usluga u 3. i 4. kvartalu bilježi rast od **40%**.

U ukupnim prihodima, najveći dio čine prihodi od javne govorne usluge, koji bilježe blagi pad od **4%**. Pad ovih prihoda rezultat je smanjenja količine ostvarenih minuta u govornom prometu.

Prihod od Interneta bilježi rast od **19,3%** i iznosi **68,7** mil HRK, dok prihod od podatkovnih usluga iznosi **21,8** mil HRK i veći je **6,7%** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Rast multimedijalnih i Internet usluga rezultat je provedenih marketinških aktivnosti i plasiranjem paketnih usluga tzv. O paketi koji su prvenstveno rezidencijalnom tržištu omogućili širok i cjenovno prihvatljiv izbor govornih, interneta i multimedijalnih usluga.



Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA

EBITDA je poboljšán u 2011. godini za iznos od **21,6** mil HRK u odnosu na 2010. godinu i iznosi **75,0** mil HRK

Rast EBITDA rezultat je:

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

Dobit prije oporezivanja - EBT

Ostvareni EBT u 2011. godini iznosi **-67,1** mil HRK što je **6,8%** slabiji rezultat u odnosu na 2010. godinu.

Ovakav EBT posljedica je povećanja financijskih rashoda (redovnih kamata i tečajnih razlika) u 2011. godini.

Kapitalna ulaganja i projekti u 2011. godini

Kapitalna ulaganja u 2011. godini iznosila su **34,2** mil HRK, od toga **18,9** mil HRK je uloženo u razvoj pristupne optičke mreže, širenje mreže kolokacija, korisničku opremu za pružanje IPTV usluge, te opremu za spajanje poslovnih korisnika. U jezgru mreže uloženo je **8,9** mil HRK što je pretežno iskorišteno za proširenje jezgre mreže na 10G tehnologiju, te na proširenje pretplatničke centrale

	2011. (kn)	udio %
Opća ulaganja	245.383	1%
Kapitalna ulaganja tehnike	34.224.929	99%
Pristupna mreža (ACCESS Network)	18.916.527	55%
Jezgra mreže (CORE Network)	8.937.078	26%
Telekomunikacijski centar	6.371.324	18%
UKUPNO	34.470.312	

Razvoj infrastrukture

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

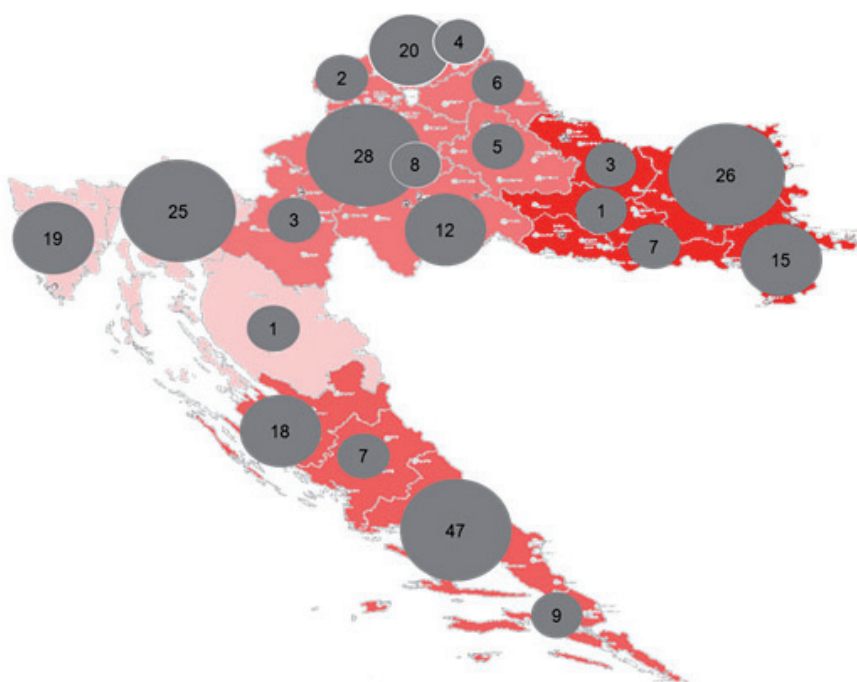
Sukladno planu razvoja vlastite infrastrukture za 2011. godinu, u zadnjem kvartalu podignute su nove kolokacije i to u gradovima Đurđevac, Daruvar, Karlovac Grabrik, Sisak Caprag, Sveta Nedjelja i Vrbovec. Zbog neriješenog pitanja prijenosnog sustava kolokacije u gradovima Jastrebarsko i Bjelovar biti će spremne za podizanje tijekom prvog tromjesečja 2012. godine.

Krajem 2011. godine pokrenute su aktivnosti vezane uz podizanje novih kolokacija u gradovima Požega, Solin, Sv. Filip i Jakov, te Brdovec. Planira se da će predmetne kolokacije biti spremne za aktiviranje u drugom tromjesečju 2012. godine.

Do kraja 2011. godine je Optima podigla je **266** kolokacija koje je spojila na vlastitu infrastrukturnu mrežu čime je broj dostupnih priključaka prešao 670.000 što je više od **45%** svih priključaka u Hrvatskoj.

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

	REGIJA	UKUPAN BROJ PARICA	BROJ PARICA U DOSEGU
ŽUPANIJA SPLITSKO-DALMATINSKA	JUG	145194	80903
ISTARSKA	ZAPAD	86629	47418
GRAD ZAGREB	SJEVER	303767	165441
OSJEČKO-BARANJSKA	ISTOK	96645	52498
ZADARSKA	JUG	62178	33121
ŠIBENSKO-KNINSKA	JUG	42145	21167
PRIMORSKO-GORANSKA	ZAPAD	130807	64250
VARAŽDINSKA	SJEVER	53149	25675
SISAČKO-MOSLAVAČKA	SJEVER	56692	27147
DUBROVAČKO-NERETVANSKA	JUG	48020	21670
ZAGREBAČKA	SJEVER	104910	38581
VUKOVARSKO-SRIJEMSKA	ISTOK	55541	19737
BRODSKO-POSAVSKA	ISTOK	46247	16169
KOPRIVNIČKO-KRIŽEVAČKA	SJEVER	34704	11948
BJELOVARSKO-BILOGORSKA	SJEVER	37851	12869
VIROVITIČKO-PODRAVSKA	ISTOK	26277	6704
KARLOVAČKA	SJEVER	43860	11183
MEDIMURSKA	SJEVER	32811	5500
LIČKO-SENJSKA	ZAPAD	20307	3042
POŽEŠKO-SLAVONSKA	ISTOK	23561	3518
KRAPINSKO-ZAGORSKA	SJEVER	41643	5951
TOTAL		1.492.938	674.492



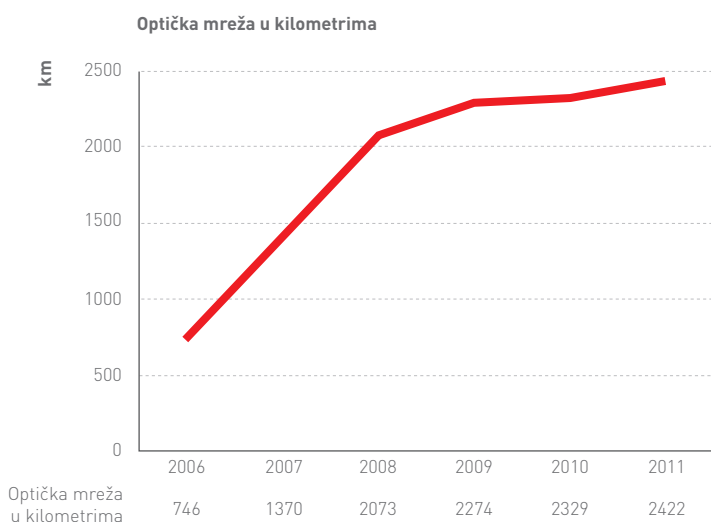
Optička mreža

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

Do danas je Optima uspješno realizirala **2.422** km vlastite svjetlovodne mreže koja se rasprostire na području cijele Republike Hrvatske.

Unatoč financijski ograničenoj recesijskoj godini, Optima je u 2011. izgradila novih 82 km svjetlovodne mreže, od čega polovica otpada na realizaciju 207 svjetlovodnih privoda do krajnjih korisnika. Osim značajnog porasta broja realiziranih privoda, značajna sredstva uložena su u realizaciju većih svjetlovodnih trasa do kolokacija Đurđevac, Sv. Nedjelja, Petrinja, te također i spajanje gradova Đakovo i Petrinja na svjetlovodnu mrežu Optime. U 2011. godini, također, se pristupilo rekonstrukciji gradske mreže u Zagrebu, Rijeci i Splitu sa ciljem prihvata unajmljenih međugradskih 10G vodova Odašiljača i veza kao i vodova Hrvatskih telekomunikacija manjeg kapaciteta.

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



Optima Direct d.o.o.

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

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

1. Brige o korisnicima
2. Rezidencijalne (terenske) prodaje
3. Usluge prema trećim stranama

Razvoj Optima Directa tijekom 2011. popraćen je daljnjim rastom, što je u skladu s agresivnom strategijom širenja korisničke baze. Na dan 31.12.2011. zapošljavala je 194 djelatnika koji su uglavnom obavljali poslove kontakt centra, pozadinskog ureda i terenske prodaje.

Poslovanje kontakt centra je organizirano na dvije odvojene lokacije u Zagrebu i Osijeku. Osim uobičajenih poslova iz domene kontaktnog centra, djelatnici Optima Directa obavljaju i poslove pozadinskog ureda za potrebe Optime. Rezidencijalna prodaja je jedna od glavnih značajki poslovanja Optima Directa koja direktno pozitivno utječe na poslovanje Optime. Optima Direct zapošljava 50 djelatnika organiziranih regionalno u 4 centra (Zagreb, Osijek, Rijeka, Split) te 4 ureda (Zadar, Buje, Varaždin, Sisak) koji su svi usklađeni s potrebama i planovima Optime. Razvojem upravo ovog segmenta osiguran je kontinuirani priliv novih ugovora i smanjena ovisnost o dosta nepouzdanom tržištu indirektnih partnera.

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

Jedan od osnovnih razloga za migracijom dijela djelatnika u povezano društvo bio je i razvoj BPO-a¹ koji je prepoznat kao potencijalni model širenja djelatnosti društva i optimizacije troškova na razini Grupe. Tako da se širem tržištu nude usluge:

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

¹ BPO-eng. Business process outsourcing-rastući trend premještanja poslovnih funkcija vanjskim pružateljima usluga radi smanjenja troškova poslovanja

Regulatorno okruženje

Hrvatska Agencija za poštu i elektroničke komunikacije (dalje u tekstu: HAKOM), kao nadležno regulatorno tijelo, tijekom 2011. godine imala je vrlo važan utjecaj na tržišne prilike upravo zahvaljujući napretku u regulaciji tržišta.

U postupku pokrenutom na zahtjev Optime snižen je iznos mjesečne naknade za uslugu izdvojenog pristupa lokalnoj petlji kojeg je Hrvatski Telekom d.d. (dalje u tekstu: HT) naplaćivao operatorima korisnicima.

Nadalje, HAKOM je nakon provedene Analize tržišta pristupa javnoj komunikacijskoj mreži na fiksnoj lokaciji za privatne i poslovne korisnike po prvi puta u regulaciji nekog tržišta, odredio zajedno s HT-om i njegovo povezano društvo Iskon Internet d.d. (dalje u tekstu: Iskon) operatorom sa značajnom tržišnog snagom. Međutim, ono što je za operatore korisnike još bitnije, predmetnom analizom tržišta omogućeno je postojećim korisnicima usluge predodabira operatora plaćanje svih govornih usluga putem jednog računa predodabranog operatora i to uvođenjem veleprodajne usluge najma korisničke linije.

Uvođenje usluge najma korisničke linije, te izmjena Standardne ponude HT-a za veleprodajni širokopolasnog pristup internetu na način da je omogućen odabir i ugovaranje samostalnih usluga širokopolasnog pristupa, nevezanih uz ostale usluge, stvoreni su povoljniji regulatorni uvjeti za komercijalno pružanje usluga. Spomenute promjene, povećale su dostupnost i proširile lepezu usluga koje sada možemo ponuditi krajnjim korisnicima.

U narednoj godini očekujemo daljnje pozitivne efekte regulacije tržišta, osobito u odnosu na maloprodajne usluge i to s naglaskom na tržište prijenosa televizijskih programa uz plaćanje naknade i širokopolasnog pristupa internetu. Očekujemo da se na predmetnim tržištima stvore uvjeti za uspostavu djelotvornog tržišnog natjecanja određivanjem odgovarajućih regulatornih obveza.

Optima očekuje da će u fokusu 2012. biti usluge zasnovane na FTTH tehnologiji, s obzirom da je HT objavio Standardnu ponudu za uslugu veleprodajnog širokopolasnog pristupa internetu sa uvjetima i cijenama pružanja predmetne usluge na temelju FTTH. Potencijalni operatori korisnici te veleprodajne usluge, već su pokrenuli postupak izmjene objavljene Standardne ponude, a HAKOM je već objavio javni poziv kojim poziva sve zainteresirane strane da dostave detaljno obrazložene prijedloge izmjene tehničkih uvjeta i cijena za uslugu veleprodajnog širokopolasnog pristupa na OLT razini.

Osim aktivnosti poduzetih od strane regulatora, početkom kolovoza 2011. objavljen je Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o elektroničkim komunikacijama s kojim su operatori bili u obvezi do početka studenog uskladiti poslovanje. Iako se izmjene odnose prvenstveno na usklađivanja sa europskim pravnim okvirom, iste se prvenstveno tiču odnosa s krajnjim korisnicima te za operatore predstavljaju niz novih, dodatnih obveza.

Prošle godine stupio je na snagu i Zakon o izmjenama i dopuni Zakona o audiovizualnim djelatnostima kojima se operatorima elektroničkih komunikacijskih usluga određuje namet u iznosu od 0,8% ukupnog godišnjeg bruto prihoda ostvarenog u prethodnoj kalendarskoj godini obavljanjem djelatnosti prijenosa i /ili retransmisije audiovizualnih programa. Od ostalih propisa koji u većoj ili manjoj mjeri imaju utjecaj na poslovanje društva ističemo izmjene i Zakon o javnoj nabavi te Zakon o rokovima izvršenja novčanih obveza.

Korporativno upravljanje

Na dan sastavljanja ovog izvješća Upravu društva čine: Matija Martić, predsjednik Uprave, Goran Jovičić, član Uprave, Jadranka Suručić, članica Uprave. Predsjednica Nadzornog odbora je Nada Martić, dok su članovi Ivan Martić, Zrinka Vuković Berić i Duško Grabovac.

Tijekom godine, nije bilo promjena u Upravi društva. Međutim, bilo je promjena u Nadzornom odboru društva o čemu je Optima uredno izvještavala javnost.

Na Glavnoj skupštini društva održanoj 6.lipnja, 2011. izabrana su dva nova člana Nadzornog odbora: Zrinka Vuković Berić i Duško Grabovac. Dotadašnji član Nadzornog odbora, Marijan Hanžeković dao je ostavku na svoju funkciju. Novim članovima mandat je utvrđen u trajanju od 4 godine. Tako da na dan izrade ovog izvješća Nadzorni odbor ima 4 člana. Nada Martić, predsjednica; Ivan Martić, zamjenik, Zrinka Vuković Berić, članica, Duško Grabovac, član.

U odnosu na podatke o sudjelovanju članova Uprave i Nadzornog odbora u vlasničkoj strukturi društva, nije bilo promjena.

Podaci o članovima Uprave i Nadzornog odbora koji su ujedno i dioničari društva na dan 31.12.2011.:

Matija Martić, predsjednik Uprave drži 65,94% temeljnog kapitala odnosno 1.850.569 redovnih dionica.

Goran Jovičić, član Uprave drži 0,71% temeljnog kapitala, odnosno 20 200 redovnih dionica.

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

U skladu s čl.410 Zakona o tržištu kapitala, a postupajući prema Mišljenju HANFA-e od 17.siječnja, 2011. članovi uprave, Matija Martić, predsjednik, Goran Jovičić, član, Jadranka Suručić, članica, suglasno izjavljuju da su prema njihovom najboljem saznanju, financijska izvješća za izvještajno razdoblje sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvješćivanja te da daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Optime kao i društava uključenih u konsolidaciju.

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



Matija Martić Goran Jovičić Jadranka Suručić

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Uprava je izvješće za četvrto tromjesečje 2011.godine izradila i prikazala u okviru privremenog nerevidiranog godišnjeg financijskog izvješća. U tom smislu, mogu postojati određena odstupanja u odnosu na revidirano godišnje izvješće koje će društvo izraditi i objaviti u zakonom određenom roku.

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

Nadzorni odbor izjavljuje da prihvaća nerevidirano privremeno godišnje financijsko izvješće u cijelosti te potvrđuje da je Uprava tijekom 2011. postupala u skladu s važećim propisima i statutarnim ovlastima.

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

Optima Telekom d.d.

**Financijski izvještaji
na dan 31. prosinca 2011. godine**

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 izdavatelj: **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**

(unosi 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.

Optima Telekom d.d.
ZAGREB

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 TRŠKOVI 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 osnove 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.

RAČUN 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	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
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 dobici (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 dobici/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				

IZVJEŠTAJ 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 FINACIJSKIH 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 FINACIJSKIH	037	5.480.161	66.125.108
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	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.

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći 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 FINACIJSKA 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 dospeljećem 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 dospeljavaju 16.02.2015.god. i 23.02.2015.godine, te depozita u BKS banci i dospeljeva 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 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.

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	9.129.522
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	23.846.603
	<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	9.797	50.207
	<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	660.961	559.214
	<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 BANC I BLAGAJNI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Stanje na kunkskim računima	946.491	1.057.223
Stanje na dviznim računim	411.476	7.385
Novac u blagajni	14.459	83.434
	<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	18.595.554	2.981.847
	<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
ČELIŽIĆ 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 osnova 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 obveza 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 osnove 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 beskamatne imovine.

Optima Telekom d.d.
MARTIĆ

Matija Martić

Jadranka Suručić