

Međuzvještaj posloводства

OT - Optima Telekom d.d.

za prva tri mjeseca 2011. godine

nekonsolidirano izvješće

Glavne značajke	5
Pokazatelji poslovanja	6
Konsolidirani prihodi	7
Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA	7
Dobit prije oporezivanja - EBT	7
Prihodi od telekomunikacijskih usluga	8
LLU	10
Razvoj infrastrukture	11
Značajni događaji u 2010. godini i očekivanja budućeg razvoja	12
Makroekonomska i tržišna kretanja	12
Tržišni potencijal	12
Regulatorno okruženje	13
Aktivnosti istraživanja i razvoja	13
Podaci o sudjelovanju članova Uprave i Nadzornog odbora u vlasničkoj strukturi društva	14
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	15
Kazalo pojmova	16
Financijski izvještaji Grupe na dan 31.03.2011.	17

Glavne značajke

U usporedbi s istim razdobljem 2010. godine Optima Telekom završava prvo tromjesečje 2011. godine rastom prihoda od internet usluga, podatkovnih usluga i prihoda od interkonekcijskih usluga, te značajnim rastom prihoda od multimedijalnih usluga.

Uz rast prihoda nastavljeno je optimalno upravljanje operativnim troškovima te su isti smanjeni u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

U kompaniji kćeri Optima Direct i dalje se obavljaju aktivnosti brige o korisnicima i rezidencijalne prodaje za Optima Telekom.

Pokazatelji poslovanja

Optima Telekom je prvo tromjesečje 2011. godine okončao sa:

- povećanjem ukupnih konsolidiranih prihoda za **6,0** milijuna kuna (**5,5%**) uz istovremeno smanjenje ukupnih rashoda za 719 tisuća kuna (**-0,6%**) u odnosu na isto razdoblje prošle godine
- poboljšanjem dobiti prije poreza, kamata i amortizacije (EBITDA) za **18,5%** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, te je u prvom tromjesečju 2011. godine ostvaren pozitivan EBITDA od **17,8** milijuna kuna
- značajnim smanjenjem gubitka prije poreza (EBT) za **35,6%**

SAŽETAK KLJUČNIH POKAZATELJA

	Q1 2010	Q1 2011	Q1 2011/ Q1 2010
Ukupni prihodi	111.021	117.120	5,5%
EBITDA	15.027	17.801	18,5%
EBT	(19.154)	(12.336)	(35,6%)

	31.03.2010.	31.03.2011./ 31.03.2010.	31.12.2010.	31.03.2011./ 31.12.2010.	31.03.2011.
Ukupan broj korisnika OT-a					
Broj govornih kanala*	276.919	-0,5%	271.937	1,4%	275.653
Broj korisnika na vlastitoj mreži LLU	95.658	11,1%	103.351	2,9%	106.327
Broj OptiDSL korisnika na vlastitoj mreži LLU	51.062	21,8%	58.818	5,7%	62.185
Broj OptiTV korisnika na vlastitoj mreži LLU	4.500	163,3%	9.800	20,9%	11.850
Broj instaliranih kolokacija	244	6,1%	257	0,8%	259
Sjever	77	6,5%	81	1,2%	82
Zapad	43	4,7%	45	0,0%	45
Istok	48	8,3%	51	2,0%	52
Jug	76	5,3%	80	0,0%	80

* Govorni kanal je osnovna jedinica za prijenos glasa ili podataka. Broj govornih kanala određuje koliko se razgovora može istovremeno odvijati na jednom telefonskom priključku. Telefonski priključak je fizički spoj korisnika na telekomunikacijsku mrežu. Telefonski priključak može imati jedan ili više govornih kanala.

Konsolidirani prihodi

Ukupni konsolidirani prihodi iznose **117,1** milijuna kuna, što u usporedbi sa rezultatima ostvarenim u 2010. godini, ukazuje na povećanje od **5,5%**.

Prihodi od prodaje telekomunikacijskih usluga iznose **108,0** milijuna kuna i povećani su **4,1%** u odnosu na rezultat ostvaren u istom razdoblju prošle godine.

Navedenom porastu najviše su pridonijeli prihodi od internet usluga te multimedijalnih usluga uslijed porasta broja korisnika OptiTV usluge koja je uvedena 2009. godine.

Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA

EBITDA nastavlja pozitivan trend iz 2010. godine i iznosi **17,8** milijuna kuna, što predstavlja rast od **2,8** milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Poboljšanje EBITDA rezultat je kontinuiranog ulaganja u vlastitu infrastrukturu, orijentiranja na prodaju profitabilnijih usluga, optimalnog upravljanja operativnim troškovima te reguliranih cijena.

Dobit prije oporezivanja - EBT

EBT u prvom tromjesječju 2011. godine iznosi **-12,3** milijuna kuna što je **6,8** milijuna kuna ili **35,6%** bolji rezultat u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

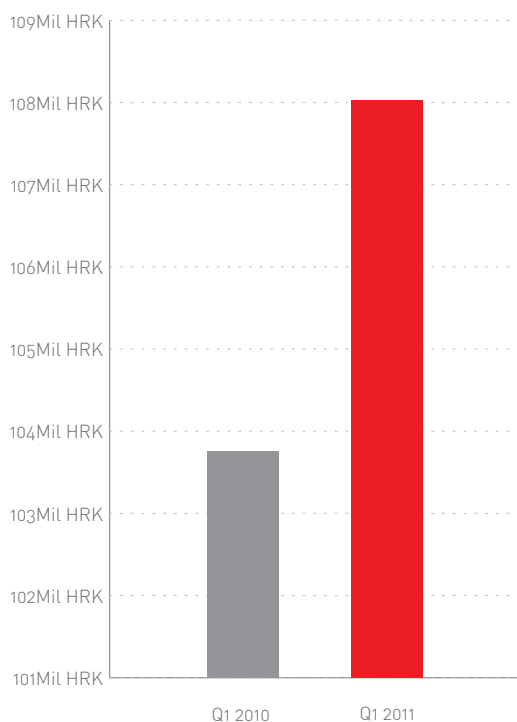
Prihodi od telekomunikacijskih usluga

Ukupni prihodi od telekomunikacijskih usluga bilježe povećanje od 4,1% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Nakon nešto više od godine dana od kada je Optima Telekom pokrenula uslugu OptiTV, prihod koji dolazi iz ove usluge, odnosno **prihod od multimedijalnih usluga**, u prvome kvartalu 2011. godine i dalje bilježi značajan rast u apsolutnom iznosu. Rast prihoda od multimedijalnih usluga, koji bilježi eksponencijalna rast, dokaz je da na hrvatskom tržištu i dalje postoji značajan interes za ovim uslugama a ujedno pokazuje da tržište prepoznaje OT - Optima Telekom kao značajnog konkurenta na hrvatskome tržištu.

Ovakav prihod iz multimedijalnih usluga amortizirao je pad prihoda iz javne govorne usluge koje već duže vrijeme pokazuje trend pada uslijed smanjenja broja utrošenih minuta i općenito pada prosječnog prihoda iz govornih usluga.

Istovremeno, OT - Optima Telekom u svim glavnim telekomunikacijskim uslugama bilježi rast prihoda i to u svim segmentima rezidencijalnom, poslovnom i veleprodajnom.



PRIHODI OD TELEKOMUNIKACIJSKIH USLUGA

Rast prihoda od internet usluga (25,3%) direktno je povezan s rastom broja OptiDSL korisnika u rezidencijalnom segmentu kao i značajnim povećanjem broja poslovnih korisnika koji koriste neku od usluga pristupa Internetu. Veliki dio takvih korisnika dolazi iz nižih tržišnih segmenata SoHo i SME.

Podatkovne usluge bilježe stabilan prihod u iznosu od **5,0** milijuna kuna, iako su ove usluge pod stalnim pritiskom uslijed tržišnih prilika pri čemu se prvenstveno podrazumijeva reduciranje i optimiziranje troškova poslovanja poslovnog segmenta, osobito KA segmenta poslovnih korisnika koji su u najveći konzumenti ovih usluga.

Prihodi od interkonekcije povećani su, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, za **16,7%** te iznose **19,9** milijuna kuna.

Optima Telekom nastavlja aktivnosti akvizicije potpuno novih korisnika, te prebacivanja korisnika usluge predodabira operatora na vlastitu mrežu.

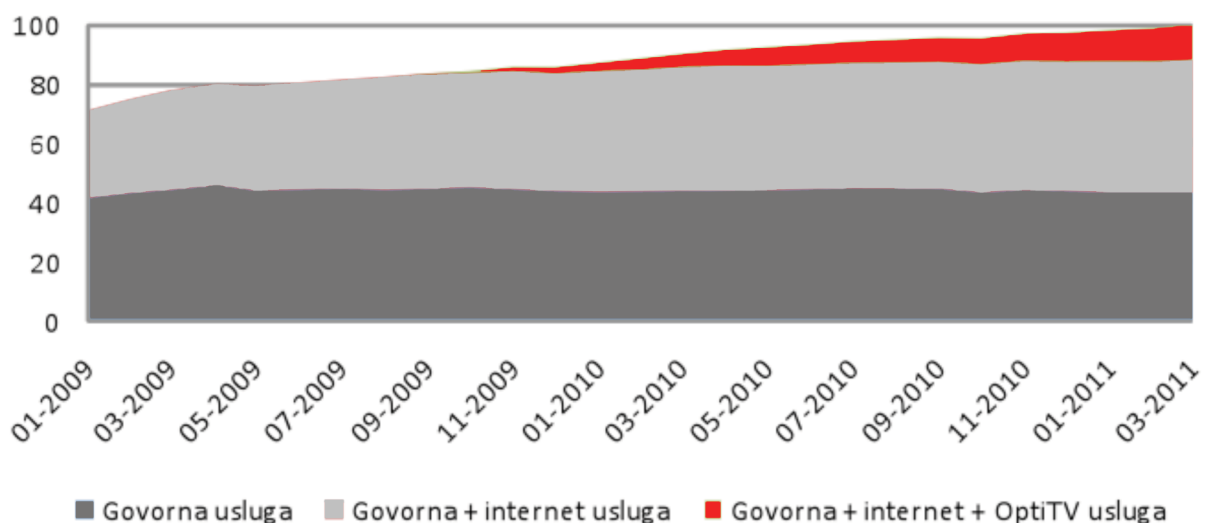
Na kraju prvog tromjesečja, **broj LLU* korisnika bilježi rast od 11,1%** (s 95.685 na 106.327) u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ključni pokazatelji LLU procesa pokazuju pozitivne trendove u sljedećim aktivnostima:

- Značajan uspjeh ostvaren je u segmentu postojećih korisnika, u obliku nadogradnje korištenjem novih usluga (OptiDSL, OptiTV)
- Intenzivira se akvizicija potpuno novih korisnika na vlastitu mrežu (posebno u poslovnom SoHo segmentu), i ta promjena strukture korisničke baze također utječe na poboljšanje profitabilnosti
- Nastavlja se prebacivanje korisnika usluge predodabira operatora (CPS**) na vlastitu mrežu

Značajni porast zabilježen je upravo u segmentu ADSL korisnika na vlastitoj mreži, sa 51.062 na kraju prvog tromjesečja 2010. na 62.185 u istom razdoblju 2011. odnosno značajnih **21,8%**.

TREND RASTA PRIVATNIH KORISNIKA



* eng. Local Loop Unbundling - raspletjavanje lokalne petlje, odnosno proces kojim postojeći operator (HT) omogućuje drugim operatorima korištenje pristupne infrastrukture za pružanje usluga njihovim korisnicima. U tom slučaju korisnik i pretplatu i razgovore plaća Optima Telekomu

** eng. Carrier Pre Selection - usluga predodabira operatora podrazumijeva usluge gdje krajnji korisnik i dalje zadržava pretplatu kod postojećeg operatora (HT) dok same cijene razgovora plaća Optima Telekomu

Razvoj infrastrukture

Sukladno planu razvoja vlastite infrastrukture za 2011. godinu, ulaganja su na nivou prethodne godine, što potvrđuje i trend podizanja novih kolokacija*. U odnosu na 15 novih kolokacija tijekom 2010. godine, u prva tri mjeseca 2011. godine aktivirane su 2 nove kolokacije, Lapovci i Petrinja.

Ukupan broj aktivnih kolokacija na kraju prvog tromjesječja 2011. godine je **259**.

Osim podizanja novih kolokacija, razvoj infrastrukture podrazumijeva i izgradnju vlastite optičke mreže.

Tijekom prvoga kvartala 2011. godine ta izgradnja je karakterizirana prvenstveno izgradnjom kraćih dionica odnosno privoda do korisnika, no značajno je naglasiti da se broj realiziranih privoda drastično povećao u odnosu na isti period u prošloj godini.

Govoreći brojkama, radi se o 11,3 km novih optičkih dionica kojima je realizirano 38 privoda.

Uspoređujući ukupne dužine, radi se o porastu optičke mreže za 0,5% (**2.340** km u odnosu na 2.329 km realiziranih do kraja 2010. godine). Značajniji porast možemo vidjeti ukoliko se usporedi broj i duljina privoda u istom periodu prošle godine koja se sa 3,2 km novorealiziranih privoda u prvom kvartalu 2010. popela na 11,3 km u prvom kvartalu 2011. što predstavlja rast od 253%, no zato nije realizirana niti jedna svjetlovodna trasa veće dužine za potrebe core mreže.

* lokacija smještaja vlastite telekomunikacijske opreme priključene na vlastitu ili HT pristupnu infrastrukturu

Značajni događaji u 2011. godini i očekivanja budućeg razvoja

Makroekonomska i tržišna kretanja*

Analičari procjenjuju da je velika vjerojatnost novog pada BDP-a u prvom kvartalu 2011. godine bez obzira na procjenu blagog rasta od 1,4% BDP-a za cijelu 2011., čemu u prilog ide i pad industrijske proizvodnje kumulativno u prva dva mjeseca za 4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Nastavljen je rast broja nezaposlenih te je dosegnuo broj od 336,4 tisuće nezaposlenih što predstavlja 19,6% registrirane stope nezaposlenosti. Prema raspoloživim podacima za siječanj 2011. Neto plaće smanjene su za 2%, a bruto za 2,1% u odnosu na prosinac 2010. godine.

Negativan trend likvidnosti i solventnosti nastavlja se i u 2011. godini te je narastao na 37,6 milijardi kuna neizvršenih osnova za plaćanje što predstavlja 80.261 poslovnih subjekata sa blokiranim računima.

Tržišni potencijal

Prema javno dostupnim podacima, u Republici Hrvatskoj je aktivno cca 1,53 mil. telefonskih linija.

U okviru ovog potencijala, Optima na kraju prvog tromjesečja u svojoj mreži broji ukupno 275.653 govorna kanala.

U prvom tromjesečju 2011. broj potencijalno dostupnih priključaka u Optima Telekomu popeo se na 677.548 priključak, što predstavlja:

- povećanje za **1%** (sa 673.946 na 677.548 priključaka u odnosu na isto razdoblje prošle godine)
- više od **44,3%** dostupnih priključaka, što je nešto iznad benchmarka udjela alternativnih operatora na razvijenim tržištima

* Izvori podataka: [DSZ] Državni zavod za statistiku, [HGK] Hrvatska gospodarska komora

Regulatorno okruženje

U odnosu na prethodno izvještajno razdoblje Hrvatska agencija za poštu i elektroničke komunikacije (dalje u tekstu: HAKOM) donijela je nekoliko bitnih regulatornih odluka, među kojima osobito izdvajamo Rješenje HAKOM-a kojim se mijenja regulatorna obveza nadzora cijena i vođenja troškovnog računovodstva određena HT-u, i to na način da se nadopunjuje dokument „Analiza tržišta veleprodajnog (fizičkog) pristupa mrežnoj infrastrukturi (uključujući dijeljeni ili potpuni izdvojeni pristup) na fiksnoj lokaciji“ a što za posljedicu ima sniženje iznosa mjesečne naknade za uslugu izdvojenog pristupa lokalnoj petlji. Za očekivati je da će predmetna odluka imati bitan utjecaj na poslovne rezultate Optime u narednim razdobljima.

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Aktivnosti razvoja proizvoda usmjerene su na razvoj usluga i tarifnih modela koji će učiniti usluge Optima telekoma konkurentnijima na tržištu.

Uvođenjem novih tarifnih paketa (OptiFlat) korisnici su dobili mogućnost besplatnih razgovora u nacionalnoj nepokretnoj mreži.

Osim ove pogodnosti, postojećim ali i budućim korisnicima Optima usluga, omogućeno je korištenje OptiStream usluge čime je ukinut limitirajući faktor dostupnosti ADSL usluge na određena područja Hrvatske. Uvođenjem OptiStream usluge dostupnost ADSL-a povećana na gotovo cijelo područje Hrvatske a uskoro se očekuje da će se isto i za IPTV uslugu (OptiTV).

Poslovni korisnici ubuduće mogu računati na nove usluge koje se temelje na postojećoj usluzi OptimaLAN ured a koje se prvenstveno odnose na mogućnost jednostavnijeg korištenja i administracije usluge.

Korisnicima Optima telekoma ubuduće će biti moguće jednostavnije praćenje i arhiviranje računa telekomunikacijskih usluga uvođenjem usluge eRačun.

Osim praktičnosti i jednostavnog pristupa ova usluga ima ekološki karakter jer se korištenjem usluge eRačun bitno smanjuje potreba za tiskanjem i potrošnjom papira.

Podaci o sudjelovanju članova Uprave i Nadzornog odbora u vlasničkoj strukturi Društva

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 31.03.2011.:

- Matija Martić, predsjednik Uprave drži 65,94% temeljnog kapitala odnosno 1.850.569 redovnih dionica.
- Marijan Hanžeković, član Nadzornog odbora drži 4,75% temeljnog kapitala odnosno 133 962 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, 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.

Tromjesečni 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 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 financijsko izvješće u cijelosti te potvrđuje da je Uprava tijekom izvještajnog razdoblja 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

Kazalo pojmova

CPS	eng. Carrier Pre Selection - usluga predodabira operatora podrazumijeva usluge gdje krajnji korisnik i dalje zadržava pretplatu kod postojećeg operatora (HT) dok same cijene razgovora plaća Optima Telekomu	10
Govorni kanal	osnovna jedinica za prijenos glasa ili podataka. Broj govornih kanala određuje koliko se razgovora može istovremeno odvijati na jednom telefonskom priključku. Telefonski priključak je fizički spoj korisnika na telekomunikacijsku mrežu. Telefonski priključak može imati jedan ili više govornih kanala.	6
Kolokacija	lokacija smještaja vlastite telekomunikacijske opreme priključene na vlastitu ili HT pristupnu infrastrukturu	11
LLU	eng. Local Loop Unbundling - raspetljavanje lokalne petlje, odnosno proces kojim postojeći operator (HT) omogućuje drugim operatorima korištenje pristupne infrastrukture za pružanje usluga njihovim korisnicima. U tom slučaju korisnik i pretplatu i razgovore plaća Optima Telekomu	10

Optima Telekom d.d.

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

Nekonsolidirano izvješće

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1/1/11

do

31/3/2011

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-PODMatični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **36004425025**Tvrtka izdavateljja: **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:

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

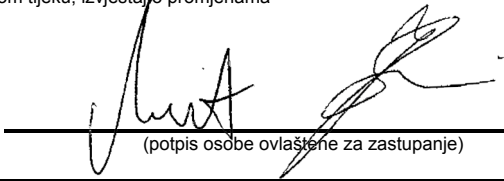
Telefon: **01/5492 027**Telefaks: **01/**Adresa e-pošte: svetlana.kundovic@optima-telekom.hrPrezime i ime: **MATIJA MARTIĆ, JADRANKA SURUČIĆ**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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

M.P.


(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)**OT-Optima Telekom d.d.**
ZAGREB

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 31.03.2011.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	106,786,793	106,786,793	111,296,587	111,296,587
1. Prihodi od prodaje	112	105,254,834	105,254,834	109,811,649	109,811,649
2. Ostali poslovni prihodi	113	1,531,959	1,531,959	1,484,938	1,484,938
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	106,043,943	106,043,943	109,514,635	109,514,635
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	80,109,447	80,109,447	81,778,484	81,778,484
a) Troškovi sirovina i materijala	117	361,054	361,054	434,379	434,379
b) Troškovi prodane robe	118	1,645,074	1,645,074	1,174,639	1,174,639
c) Ostali vanjski troškovi	119	78,103,319	78,103,319	80,169,466	80,169,466
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	8,837,568	8,837,568	8,982,618	8,982,618
a) Neto plaće i nadnice	121	4,713,410	4,713,410	4,853,338	4,853,338
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	2,864,832	2,864,832	2,824,812	2,824,812
c) Doprinosi na plaće	123	1,259,326	1,259,326	1,304,468	1,304,468
4. Amortizacija	124	12,518,710	12,518,710	13,139,376	13,139,376
5. Ostali troškovi	125	2,538,945	2,538,945	2,517,814	2,517,814
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2,039,273	2,039,273	3,096,343	3,096,343
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	2,039,273	2,039,273	3,096,343	3,096,343
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	2,101,815	2,101,815	1,947,333	1,947,333
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	500,590	500,590	284,383	284,383
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	1,601,225	1,601,225	1,662,950	1,662,950
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	23,136,060	23,136,060	18,284,075	18,284,075
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 poduzetnicima i drugim osobama	139	23,136,060	23,136,060	18,284,075	18,284,075
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	108,888,608	108,888,608	113,243,920	113,243,920
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	129,180,003	129,180,003	127,798,710	127,798,710
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-20,291,395	-20,291,395	-14,554,790	-14,554,790
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	20,291,395	20,291,395	14,554,790	14,554,790
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-20,291,395	-20,291,395	-14,554,790	-14,554,790
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	20,291,395	20,291,395	14,554,790	14,554,790
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	-20,291,395	-20,291,395	-14,554,790	-14,554,790
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 nematerijalne imovine	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	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 RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-20,291,395	-20,291,395	-14,554,790	-14,554,790
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				

BILANCA
stanje na dan 31.03.2011.

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		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	476,551,339	474,163,770
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	38,101,328	29,181,988
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	38,101,328	29,181,988
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	385,516,545	369,470,267
1. Zemljište	011	23,269	23,269
2. Građevinski objekti	012	14,607,856	14,194,998
3. Postrojenja i oprema	013	315,614,905	318,261,709
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	982,463	552,902
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	53,166,196	35,900,552
8. Ostala materijalna imovina	018	46,822	46,822
9. Ulaganje u nekretnine	019	1,075,034	490,015
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	52,933,466	75,511,515
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	19,279,891	19,280,973
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	23,566,921	19,297,604
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	10,086,654	36,932,938
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	110,363,900	83,578,113
I. ZALIHE (036 do 042)	035	6,947,747	3,045,824
1. Sirovine i materijal	036		
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	6,947,747	3,045,824
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	77,243,931	78,239,835
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	72,926,667	75,853,899
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	72,861	2,901
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1,639,106	323,662
6. Ostala potraživanja	049	2,605,297	2,059,373
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	24,908,864	400,881
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	24,908,864	400,881
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	1,263,358	1,891,573
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	56,916,367	53,031,522
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	643,831,606	610,773,405
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	591,364,987	1,013,162,599

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	-351,332,641	-411,250,136
I. TEMELJNI (UPIŠANI) 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		
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENEŠENI GUBITAK (073-074)	072	-553,595,946	-619,250,046
1. Zadržana dobit	073		
2. Prenešeni gubitak	074	553,595,946	619,250,046
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-20,291,395	-14,554,790
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	20,291,395	14,554,790
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	1,338,578	2,796,143
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	409,736	1,867,301
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	928,842	928,842
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	262,970,402	574,629,611
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	62,430,100	44,421,646
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	200,540,302	530,207,965
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	713,586,482	433,316,207
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	3,658,624	8,793,100
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		1,833,521
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	327,813,815	5,262,784
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	125,146,781	160,870,065
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	248,285,938	249,747,188
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1,584,388	1,710,118
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	6,094,227	5,080,960
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	1,002,709	18,471
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	17,268,785	11,281,580
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	643,831,606	610,773,405
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	591,364,987	1,013,162,599
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.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 31.03.2011.

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	-20,291,395	-14,554,790
2. Amortizacija	002	12,518,710	13,139,376
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	56,597,751	16,494,433
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	10,658,715	708,273
5. Smanjenje zaliha	005	4,471,738	633,288
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		8,044
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	63,955,519	16,428,624
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	7,358,516	7,407,458
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	7,358,516	7,407,458
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	56,597,003	9,021,166
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	12,518,710	4,576,146
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	6,554,295	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	19,073,005	4,576,146
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	19,073,005	4,576,146
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		5,746,910
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		158,333
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	5,905,243
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	15,963,565	7,524,807
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	22,812,500	2,081,925
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	38,776,065	9,606,732
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	38,776,065	3,701,489
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	743,531
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	1,252,067	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	2,515,425	1,148,042
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	743,531
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	1,252,067	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1,263,358	1,891,573

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1/1/11 do 31/03/11

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	-14,554,790
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
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	-411,250,136
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

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. pružanje usluga kolokacije i hostinga. Svojim velikim poslovnim klijentima Društvo nudi i specifično prilagođena rješenja oslanjajući se na svoje izuzetne vještine u području informatičke tehnologije.

Osoblje

Društvo je na dan 31. ožujka 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
Marjan Hanžeković	Član i Zamjenik Predsjednice
Ivan Martić	Član

PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova pripreme

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

Financijski izvještaji na dan 31. ožujka 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 – ožujak 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. ožujka 2011. godine bio je 7,382807 kuna za 1 EUR i 5,244216 kuna za 1 USD.

112. PRIHODI OD PRODAJE

	31.03.2011.	3/31/10
Prihodi od javne govorne usluge	64.738,940	68.510,094
Prihodi od interkonekcijskih usluga	19.948,236	17.097,620
Prihodi od internetskih usluga	16.236,880	12.955,388
Podatkovne usluge	5.080,930	4.928,402
Multimedijalne usluge	2.071,164	270,899
Najam i prodaja opreme	561,400	520,177
Ostale usluge	1.174,099	972,254
	109.811,649	105.254,834

113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	31.03.2011.	3/31/10
Prihodi od otpisa starih obveza	810,294	578,176
Prihod od najma - sustav naplate	444,661	328,363
Prihod od naplaćenih penala i si	0	76,630
Prihod od davanja u naravi	65,346	0
Ostali prihodi	164,637	548,790
	1.484,938	1.531,959

116. MATERIJALNI TROŠKOVI

	31.03.2011.	3/31/10
Troškovi materijala	434,379	361,054
Trošak prodanih roba i usluga	1,174,639	1,645,074
Troškovi usluga	0	897,997
Troškovi održavanja	3,427,562	3,835,522
Marketinške usluge	2,071,351	538,923
Troškovi fakturiranja	1,729,018	2,695,725
Troškovi najma i zakupa vodova	10,747,272	11,233,734
Intelektualne i druge usluge	519,470	475,143
Režijski troškovi	2,211,047	779,151
Troškovi privlačenja kupaca	3,702,042	5,147,255
Troškovi naknade priključenja parica	16,436,211	14,870,932
Troškovi telekomunikacija	33,095,941	33,104,922
Usluge rezidencijalne prodaje	5,904,465	3,767,100
Ostali troškovi	325,087	756,915
	81,778,484	80,109,447

120. TROŠKOVI OSOBLJA

	31.03.2011.	3/31/10
Neto plaće	4,853,338	4,713,410
Porezi i doprinosi iz plaća	2,824,812	2,864,832
Porezi i doprinosi na plaće	1,304,468	1,259,326
	8,982,618	8,837,568

Broj zaposlenih na dan 31. ožujka 2011. 193 182

124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	31.03.2011.	3/31/10
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	2,429,463	2,595,073
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	10,709,913	9,923,637
	13,139,376	12,518,710

125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	31.03.2011.	3/31/10
Naknade troškova zaposlenima	306,076	259,258
Troškovi reprezentacije	138,552	98,689
Premije osiguranja	428,434	500,300
Bankovne usluge	931,822	593,488
Porezi, doprinosi i članarine	264,296	436,357
Troškovi prodane i rashodovane imovine	0	412,178
Darovi i sponzorstva	73,280	38,000
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	0	0
Ostali troškovi	375,354	200,675
	2,517,814	2,538,945

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 USKLADENJE

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

	31.03.2011.	3/31/10
Prihodi od kamata iz odnosa s povezanim poduzetnicima	284,383	500,590
Prihodi od kamata	1,377,910	1,297,077
Pozitivne tečajne razlike	285,040	304,148
	1,947,333	2,101,815

137. FINANCIJSKI RASHODI

	31.03.2011.	3/31/10
Rashodi od kamata	17,912,880	22,226,806
Rashodi od naknada	172,063	179,834
Negativne tečajne razlike	199,132	729,420
	18,284,075	23,136,060

Trošak kamata obuhvaća kamate na kredite, izdane obveznice Društva i zatezne kamate zbog nepravovremenog izmirenja dospjelih obveza dobavljačima. Do smanjenje rashoda od kamata došlo je uslijed smanjenja kamatnih stopa koje su postignute reprogramom kredita u 2010. godini

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		83,944,250
Povećanje				0
Prijenos u upotrebu				0
Prodaja i rashodi				0
Stanje na dan 31.03.2011	8,187,690	75,756,560	0	83,944,250
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 01.01. 2011.god.	1,385,174	50,947,625		52,332,799
Amortizacija tekuće godine	68,162	2,361,301		2,429,463
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 31.03.2011	1,453,336	53,308,926	0	54,762,262
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST				
Na dan 31.03.2011.	6,734,354	22,447,634	0	29,181,988

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			805,342			3,755,304	15,500	4,576,146
Prijenos u upotrebu			9,758,819			-9,758,819		0
Prodaja i rashod								0
Stanje na dan 31.03.2011	23,269	16,514,322	484,840,272	126,055	46,822	35,900,552	3,783,334	541,234,626
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
Stanje na dan 01.01. 2011.god.		2,216,110	155,555,408	72,997			3,209,931	161,054,446
Amortizacija tekuće godine		103,214	10,517,008	6,303			83,388	10,709,913
Prodaja i rashodi								0
Amortizacija na dan 31.03.2011	0	2,319,324	166,072,416	79,300	0	0	3,293,319	171,764,359
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST								
Na dan 31.03.2011	23,269	14,194,998	318,767,856	46,755	46,822	35,900,552	490,015	369,470,267

020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.03.2011.	3/31/10
Kreditni odobreni vlasniku društva	4,589,813	4,238,057
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	30,466,827	3,996,317
Dugoročni depoziti	3,418,445	3,368,568
	38,475,085	11,602,942
Vrijednosno usklađenje	-1,542,147	-1,516,288
	36,932,938	10,086,654
Zajmovi povezanim poduzećima	19,297,604	23,566,921
Zajmovi i depoziti	56,230,542	33,653,575
Udjeli u povezanim poduzećima	19,280,973	19,279,891
	75,511,515	52,933,466

Kreditni odobreni trgovačkim društvima odnose se na kredite odobrene tvrtki OSN INŽENJERING d.o.o. uz kamatnu stopu od 11,5% i s dospijećem 13.08.2012. god. (kredit u iznosu od 2,75 mio kn) i 30.04.2013. god. (kredit u iznosu od 26,18 mio kuna)

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

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.

Ulaganja u pridružena društva na 31.03.2011. godine:

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

Transakcije unutar grupe odvijaju se prema tržišnim uvjetima.

043. POTRAŽIVANJA

	31.03.2011.	3/31/10
Potraživanja od kupaca	75,853,899	72,926,667
Potraživanja od zaposlenih	2,901	72,861
Potraživanja od države i državnih institucija	323,662	1,639,106
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	360,443	729,926
Potraživanja za predujmove	1,653,974	1,777,482
Ostala potraživanja	44,956	97,889
	78,239,835	77,243,931

045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.03.2011.	3/31/10
Potraživanja od kupaca u zemlji	87,842,538	76,844,591
Potraživanja od kupaca povezana poduzeća	287,295	337,620
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	11,418,802	5,280,122
	99,548,635	82,462,333
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-23,694,736	-9,535,666
	75,853,899	72,926,667

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	31.03.2011.
01. siječanj 2011. godine	22,485,387
Otpisano tijekom godine	-1,091,167
Naplaćeno tijekom godine	-821,351
Rezervirano tijekom godine	3,121,867
Završno stanje	23,694,736

Starosna struktura potraživanja Društva:

	31.03.2011.
Nedospjelo	52,654,883
do 120 dana	28,408,515
120 - 360 dana	6,393,628
preko 360 dana	12,091,609
	99,548,635

056. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	31.03.2011.	3/31/10
Kreditni	160,000	23,507,123
Depoziti	400,881	1,561,741
	560,881	25,068,864
Vrijednosno usklađenje	-160,000	-160,000
	400,881	24,908,864

058. NOVAC U BANC I BLAGAJNI

	31.03.2011.	3/31/10
Stanje na kuskim računima	889,984	652,767
Stanje na dviznim računima	987,919	606,664
Novac u blagajni	13,670	3,927
	1,891,573	1,263,358

059. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	31.03.2011.	3/31/10
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	47.876,202	50.653,793
Troškovi izdavanja obveznica	1.559,032	2.318,978
Unaprijed plaćeni troškovi	3.596,288	3.616,198
Obracunati prihodi budućeg razdoblja	0	0
Premije osiguranja	0	0
Unaprijed plaćeni troškovi održavanja	0	327,398
	53.031.522	56.916.367

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. ožujka 2011. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	14.554,790
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	5.16

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 7,20 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 25,04 kune (najniža cijena) do 42,39 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 31. ožujka 2011. god. iznosi 94.049 tisuća kuna.

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

Deset najvećih dioničara na dan 31.03.2011. god :

Dioničar	Vrijednost udjela u tis. kn	%udjela
MARTIĆ MATIJA (1/1)	18,596	65.94
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	1,345	4.77
HANŽEKOVIĆ MARIJAN (1/1)	1,340	4.75
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN Z	1,305	4.63
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	979	3.47
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ	766	2.72
OBVEZNI MIROVINSKI FOND (1/1)	428	1.52
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	365	1.29
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	303	1.07
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	229	0.81
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ PROFIT		
DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND (1/1)		

083. DUGOROČNE OBVEZE

	31.03.2011.	3/31/10
Obveze s osnova zajmova	44,421,646	62,430,100
Obveze prema kreditnim institucijama	530,207,965	200,540,302
	574,629,611	262,970,402

093. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.03.2011.	3/31/10
Obveze s osnovne zajmova	1,833,521	0
Obveze prema kreditnim institucijama	0	271,437,332
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	5,262,784	56,376,483
Obveze po izdanim obveznicama	249,747,188	248,285,938
Obveze prema povezanim poduzećima	8,793,100	3,658,624
Obveze prema dobavljačima	160,870,065	125,146,781
Obveze prema zaposlenima	1,710,118	1,584,388
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	5,080,960	6,094,227
Ostale obveze	18,471	1,002,709
	433,316,207	713,586,482

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.

	31.03.2011.	3/31/10
Nominalna vrijednost	250,000,000	250,000,000
Naknade za izdavanje obveznica	-4,018,437	-5,479,687
Obveze po osnovi obračunatih kamata	3,765,625	3,765,625
	249,747,188	248,285,938

098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.03.2011.	3/31/10
Obveze prema dobavljačima u zemlji	144,967,588	117,387,716
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	4,931,361	6,092,567
Obracunate nedospjele fakture	10,971,116	1,666,498
	160,870,065	125,146,781

102. OBEVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE

	31.03.2011.	3/31/10
Obveze za porez na dodanu vrijednost od dobavljaču u tuzemstvu	3,082,196	3,479,824
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1,382,131	1,415,154
Obveze za ostale poreze i doprinose	616,633	1,199,249
	5,080,960	6,094,227

106. ODGOBENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.03.2011.	3/31/10
Obračunati troškovi za koje nisu primijene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	8,712,755	14,852,966
Obračunati troškovi za koje nisu primijene fakture od dobavljaču u inozemstvu	1,501,471	1,586,417
Odgodeni prihodi zbog neizvjesnosti	1,067,354	829,402
	11,281,580	17,268,785

3. FINACIJSKI 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 tjeke novca.

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

	Obveze		Imovina	
	31.03.2011.	31.03.2010.	31.03.2011.	31.03.2010.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	578,765	189,670	-23,000	-17,532
USD	264	4,602	-109	-109
CHF				
GPB				
	579,029	194,272	-23,109	-17,641

Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)*Analiza osjetljivosti na valutni rizik*

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

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

	Obveze		Imovina	
	31.03.2011.	31.03.2010.	31.03.2011.	31.03.2010.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	57,877	18,967	-2,300	-1,753
USD	26	460	-11	-11
CHF				
GPB				
	57,903	19,427	-2,311	-1,764

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

Kamatni rizik

Dugoročne obveze po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 371,67 mio kn, te je izloženost Društvo kamatnom riziku značajna. Ostala imovina i obveze, uključujući i izdane obveznice nisu izloženi kamatnom riziku.

Ostali rizici promjena cijena**Kreditni rizik**

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

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

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

Upravljanje rizikom likvidnosti

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

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.03.2011.				
Beskamatne obveze	171.392			171.392
Kamatne obveze	51.172	777.865	2.436	831.473
	222.564	777.865	2.436	1.002.865
31.03.2010.				
Beskamatne obveze	137.487			137.487
Kamatne obveze	356.154	450.314	32.603	839.071
	493.641	450.314	32.603	976.558

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 160.870 tisuća kuna za razdoblje siječanj – ožujka 2011. godine (125.147 tisuće kuna za isto razdoblje u 2010. godini).

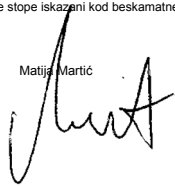
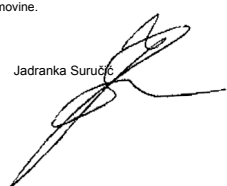
U kamatnim obvezama prikazane su obveze s osnovne kratkoročnih i dugoročnih kredita, obveznica i financijskog najma.

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.03.2011.				
Beskamatna imovina	79.808			79.808
Kamatna imovina	452	39.306	16.874	56.632
	80.260	39.306	16.874	136.440
31.03.2010.				
Beskamatna imovina	78.653			78.653
Kamatna imovina	24.909	5.849	4.238	34.996
	103.562	5.849	4.238	113.649

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

Matija Martić  Jadranka Suručić 

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB