

Međuzvještaj posloводства

OT - Optima Telekom d.d.

za prvo tromjesečje

2012. godine

nekonsolidirano izvješće

Glavne značajke	3
Pokazatelji poslovanja	4
Konsolidirani prihodi	5
Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA	5
Dobit prije oporezivanja - EBT	5
Prihodi od telekomunikacijskih usluga	6
LLU	7
Razvoj infrastrukture	8
Značajni događaji u prvom tromjesečju 2012. godine i očekivanja budućeg razvoja	9
Makroekonomska i tržišna kretanja	9
Regulatorno okruženje	11
Aktivnosti istraživanja i razvoja	11
Promjena u upravljačkim tijelima Društva	11
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	12
Financijski izvještaji Grupe na dan 31.03.2012.	13

Glavne značajke

Prvo tromjesečje 2012. godine obilježeno je rastom prihoda od javne govorne usluge, internet usluga, podatkovnih usluga i prihoda od interkonekcijskih usluga, te značajnim rastom prihoda od multimedijalnih usluga u odnosu na isti period prethodne godine.

Aktivnosti brige o korisnicima i rezidencijalne prodaje za Optima Telekom (u daljnjem tekstu: Optima) i dalje se obavljaju u sklopu kompanije kćeri Optima Direct.

Pokazatelji poslovanja

Optima je prvo tromjesečje 2012. godine okončao sa:

- povećanjem ukupnih konsolidiranih prihoda za **28,8** milijuna kuna (**24,6%**) uz istovremeno povećanje ukupnih rashoda za **24,6** milijuna kuna (**19,0%**) u odnosu na isto razdoblje prošle godine
- poboljšanjem dobiti prije poreza, kamata i amortizacije (EBITDA) za **21,0 %** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, te je u prvom tromjesečju 2012. godine ostvaren pozitivan EBITDA od **21,5** milijuna kuna
- značajnim smanjenjem gubitka prije poreza (EBT) za **33,9%**

	Q1 2011.	Q1 2012.	Q4 2011./ Q4 2010.
Ukupni prihodi	117.120	145.878	24,6%
EBITDA	17.801	21.545	21,0%
EBT	[12.336]	[8.152]	33,9%

	31.03.2011	31.03.2012/ 31.03.2011	31.12.2011	31.03.2012/ 31.12.2011	31.03.2012
Ukupan broj korisnika OT-a					
Broj govornih kanala	275.653	1,9%	275.796	1,9%	281.001
Broj korisnika na vlastitoj mreži LLU	106.327	7,8%	111.322	2,9%	114.599
Broj OptiDSL korisnika na vlastitoj mreži LLU	62.185	16,2%	68.898	4,9%	72.289
Broj OptiTV korisnika na vlastitoj mreži LLU	11.850	47,7%	15.300	14,4%	17.500
Broj instaliranih kolokacija					
	259	3,9%	266	1,1%	269
Sjever	82	11,0%	88	3,4%	91
Zapad	45	0,0%	45	0,0%	45
Istok	52	0,0%	52	0,0%	52
Jug	80	1,3%	81	0,0%	81

Konsolidirani prihodi

Ukupni konsolidirani prihodi u prvom tromjesečju 2012. godine iznose **145,9** milijuna kuna, što u usporedbi sa rezultatima ostvarenim u istom razdoblju prethodne godine, ukazuje na povećanje od **24,6%**.

Porastu od **24,6%** najviše su pridonijeli prihodi od javne govorne usluge, prihodi od interkonekcije, prihodi od internet usluga te multimedijalnih usluga uslijed porasta broja korisnika OptiTV usluge.

Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA

EBITDA iznosi **21,5** milijuna kuna za prvo tromjesečje 2012. godine i u kontinuiranom je rastu, što predstavlja rast od **21,0%** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

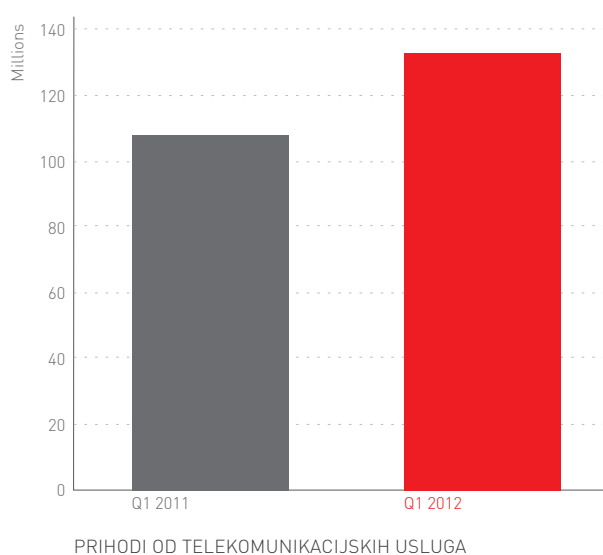
Positivan trend poboljšanja EBITDA rezultat je kontinuiranog ulaganja u vlastitu infrastrukturu, orijentiranja na prodaju profitabilnijih usluga, optimalnog upravljanja operativnim troškovima te reguliranih cijena.

Dobit prije oporezivanja - EBT

EBT za prvo tromjesečje 2012. godine iznosi **-8,2** milijuna kuna što je za **4,2** milijuna kuna ili **33,9%** bolji rezultat u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od telekomunikacijskih usluga

U odnosu na isto razdoblje prošle godine ukupni prihodi telekomunikacijskih usluga bilježe povećanje od 22,5%. Ovakav rast prvenstveno je rezultat intenzivnih prodajnih aktivnosti podržanih marketinškim oglašavanjem i promotivnim aktivnostima.



Dvoznamenkasti rast bilježe usluge koje su najvećim dijelom direktno povezane uz usluge namijenjene rezidencijalnom tržištu.

Veleprodajne usluge također bilježe rast, a **prihodi od interkonekcije** iznose **28,8** milijuna kuna i bilježe rast od **44,6%** u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Svakako treba napomenuti da su cijene interkonekcije pale u odnosu na isto razdoblje prošle godine što ovaj rezultat čini još vrednijim.

Prihod od multimedijalnih usluga, u prvom tromjesečju 2012. godine i dalje bilježi rast koji će s daljnjim ulaganjem i usmjerenošću razvoja na multimedijalne usluge biti jedan od generatora stabilnog prihoda.

Rast **prihoda od internet usluga (17,7%)** direktno je povezan s rastom korisničke baze u rezidencijalnom segmentu, odnosno korisnike 0 paketa koji sadrže uslugu ADSL-a.

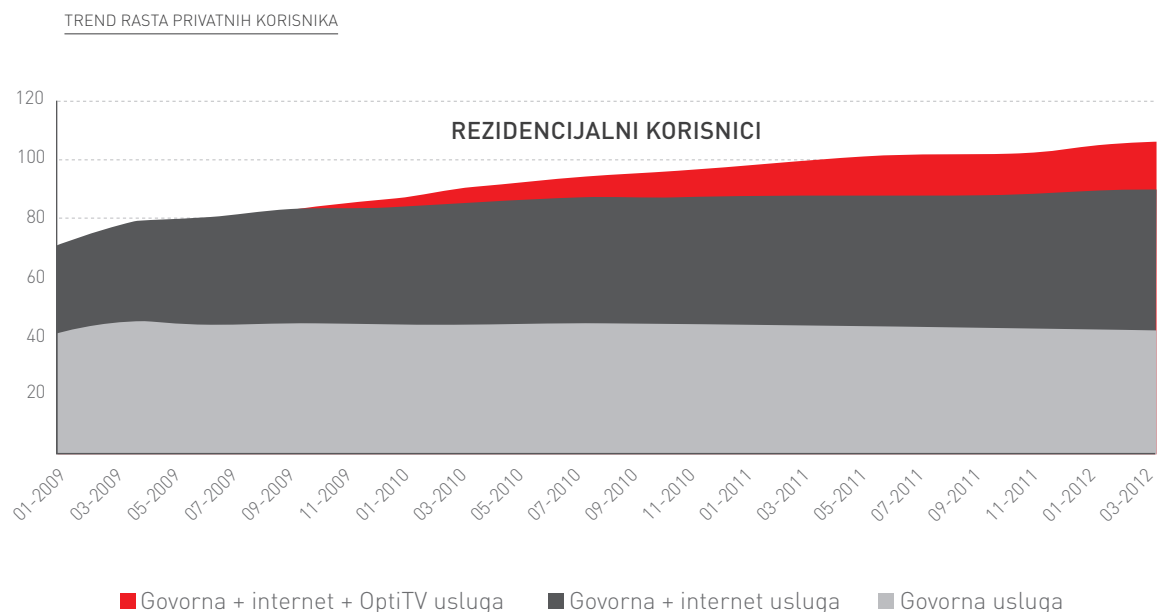
Podatkovne usluge rasle su **8,2%** iako su pod stalnim su pritiskom uslijed tržišnih prilika pri čemu se prvenstveno podrazumijeva reduciranje i optimiziranje troškova poslovanja poslovnog segmenta, osobito KA segmenta poslovnih korisnika koji su u najveći konzumenti ovih usluga

LLU

Na kraju prvog tromjesečja 2012. godine, broj LLU korisnika na vlastitoj mreži (LLU) bilježi rast od 7,8% (s 106.327 na 114.599) u odnosu na isto razdoblje 2011. godine.

Ključni pokazatelji LLU procesa ukazuju na nastavak pozitivnih 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
 - Nastavlja se prebacivanje korisnika usluge predodabira operatora (CPS) na vlastitu mrežu
- Značajni porast zabilježen je upravo u segmentu ADSL korisnika na vlastitoj mreži, sa 62.185 na kraju prvog tromjesečja 2011. godine na 72.289 u istom razdoblju 2012. odnosno značajnih **16,2%**.



Razvoj infrastrukture

Sukladno planu razvoja vlastite infrastrukture za 2012. godinu, u prvom tromjesečju 2012. godine podignute su nove kolokacije u gradovima Jastrebarsko i Bjelovar (RSS5), te izvršene pripreme za podizanje šest novih kolokacija u gradovima Solin (Rupotine), Požega (kolokacije Vidovci, Babin vir i Sajmište), Brdovec, Sv. Filip i Jakov koje će biti aktivne tijekom drugog tromjesečja, te proširenje kapaciteta na šest kolokacija i to Petrinja, Ivanić-Grad, Novska, Popovača, Duga Resa, Valpovo, Varaždin zapad.

Tijekom prvog tromjesečja 2012. godine izvršeni su građevinski i elektroenergetski radovi na objektu Vinkovačka 2 u Osijeku gdje je u planu podizanje novog data centra u koje će se preseliti oprema sa lokacije Jagerova 2.

Ukupan broj aktivnih kolokacija na kraju prvog tromjesečja 2012. godine je 269.

Uz podizanje novih kolokacija, razvoj infrastrukture nužno iziskuje i izgradnju vlastite svjetlovodne mreže. Tijekom prvoga tromjesečja 2012. uz izgradnju dvije nove gradske svjetlovodne trase zbog velike iskorištenosti svjetlovodne mreže u Zagrebu i Varaždinu, okončana je i izgradnja svjetlovodne trase Varaždin – Čakovec koja uz povećanje prijenosnih kapaciteta između ta dva najveća grada na krajnjem sjeveru Hrvatske ima i značajan veleprodajni potencijal. Ukupna duljina izgrađenih svjetlovodnih privoda i trasa znatno je veća u odnosu na isti period u prošloj godini te je ostvaren više nego dvostruki porast u izgradnji svjetlovodne infrastrukture.

Govoreći brojkama, radi se o **28,7** km novih svjetlovodnih dionica kojima je realizirano **33** nova privoda i **5** novih svjetlovodnih trasa.

Uspoređujući ukupne duljine, radi se o porastu svjetlovodne mreže u odnosu na proteklo tromjesečje za **1,2%** (**2.451** km u odnosu na **2.422** km realiziranih do kraja četvrtoga tromjesečja 2011. godine). Najveća količina privoda i trasa realizirana je u regiji Sjever (22,6 km), a iza nje slijede regija Zapad (3 km), regija Jug (2,2 km) te regija Istok (0,9 km).

Tijekom slijedećeg perioda očekuje se nastavak rasta svjetlovodne mreže dovršetkom svjetlovodnih trasa u regiji Istok između Višnjevca (Osijek) i Valpova te Osijeka i Vukovara, dok je u pripremi i realizacija magistralne trase Zagreb – Varaždin – Koprivnica, naravno uz redovno planiranu realizaciju privoda do poslovnih korisnika.

Značajni događaji u prvom tromjesečju 2012. godine i očekivanja budućeg razvoja

Makroekonomska i tržišna kretanja¹

Tijekom siječnja bio je prisutan trend laganog slabljenja kune prema zajedničkoj europskoj valuti, tijekom veljače je tečaj bio izrazito stabilan, dok je u ožujku kuna lagano jačala prema euru. Uslijed takvih kretanja kuna je na kraju prvog tromjesečja vrijedila samo 0,3% više nego na samom početku godine.

Recentniji podaci govore o nultoj stopi rasta BDP-a za 2011. godinu, te u nepovoljnom globalnom okruženju, posebice situaciji u Europskoj uniji, koja ne pronalazi model dugoročnog oporavka, hrvatsko gospodarstvo nastavlja negativne tendencije kretanja i u prvom tromjesečju ove godine.

Godina je započela s vrlo niskom godišnjom inflacijom, pa je tako u siječnju iznosila 1,2%, a u veljači 1,3%, što su najniže razine unazad 15 mjeseci. Važni inflatorni pritisci proizlaze iz cijena roba koje imaju manju elastičnost, a to su cijene hrane i naftnih derivata koji su u veljači formirali oko 90% godišnjeg porasta indeksa potrošačkih cijena.

Stopa registrirane nezaposlenosti u veljači je iznosila 20,1%, a prognoze predviđaju da će broj nezaposlenih rasti do sredine svibnja kada bi mogao doseći rekordnu razinu od 350.000 nezaposlenih, te nakon toga pod utjecajem sezonskog zapošljavanja, ublažiti rast ili čak zaustaviti.

Prosječna neto plaća, isplaćena za prvi mjesec 2012. godine, iznosila je 5.463 kune, što je u odnosu na prosinac 2011. godine nominalno manje za 0,5%, a realno za 0,1%. Na međugodišnjoj razini neto plaća nominalno je veća za 2,3, što s obzirom na kretanje inflacije u istom razdoblju, predstavlja 1,1% rasta.

I dalje nema naznaka poboljšanja likvidnosti realnog sektora, tako je krajem veljače vrijednost neizvršenih osnova za plaćanje realizirana na rekordnoj razini od 42,8 milijardi kuna. Broj insolventnih poslovnih subjekata porastao je za 714, do razine od 72,6 tisuće, što predstavlja najvišu razinu od sredine 2011. godine.

¹Izvor podataka: Državni zavod za statistiku (DZS), Hrvatska gospodarska komora(HGK)

TRŽIŠNI POTENCIJAL

Prema javno dostupnim podacima, u Republici Hrvatskoj je aktivno približno 1,49 milijuna telefonskih linija. U okviru ovog potencijala, Optima na kraju prvog tromjesečja u svojoj mreži broji ukupno 281.001 govorna kanala.²

U prvom tromjesečju 2012. godine broj potencijalno dostupnih priključaka u Optimi popeo se na 674.934 priključaka, što predstavlja:

- Neznatno smanjenje (sa 677.548 na 674.934) dostupnih priključaka u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Smanjenje broja dostupnih priključaka, unatoč povećanom broju realiziranih kolokacija, rezultat je zahvata na rekonstrukciji vlastite mreže pristupnog operatora, uslijed čega se smanjuje duljina lokalne parice radi povećanja kvalitete usluge. Pristupni operator je otvarajući nove UPS-ove i smanjivao broj parica u doseg u postojećim UPS-ovima. To je razlog smanjenja količine parica u doseg Optime iako su realizirane nove kolokacije.
- više od **45,2%** dostupnih priključaka, što je nešto iznad benchmarka³ udjela alternativnih operatora na razvijenim tržištima.

²Pokazatelji koje objavljuje HAKOM; 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.

³Benchmark- kontinuirani, sistematični proces evaluacije proizvoda, usluga ili poslovanja organizacije, koje su prepoznate kao najbolje prakse sa ciljem organizacijskog poboljšanja

Regulatorno okruženje

Hrvatska agencija za poštu i elektroničke komunikacije (dalje u tekstu: HAKOM) nastavila je s regulacijom tržišta elektroničkih komunikacija, osobito u odnosu na maloprodajne usluge, te je nakon provedene analize tržišta, odredila operatore sa značajnom tržišnom snagom na tržištu maloprodaje širokopojasnog pristupa internetu te na usko povezanom tržištu prijenosa televizijskih programa uz plaćanje naknade.

U cilju provedbe načela troškovne usmjerenosti cijena, nakon dugogodišnje analize HAKOM je utvrdio metodologiju izrade i primjene troškovnih modela za nepokretnu i pokretnu mrežu i univerzalnu uslugu. Iako su metode „usporedivih vrijednosti“ (eng. benchmark) i „maloprodajna cijena minus“ (eng. retail minus) bile korisne kao prijelazne metode, troškovni modeli trebali predstavljati konačno sredstvo pri provedbi obveze nadzora cijena.

U ovom izvještajnom razdoblju od važnijih postupaka čiji ishod bi mogao biti od utjecaja na poslovanje Optime, ističemo upravni postupak u kojem je HAKOM, nakon što je Upravni sud poništio ranije doneseno rješenje Klasa: UP/I-344-01/09-01/188, urbroj: 376-04-09-10 od 28. listopada 2009. kojim je tada odlučeno u korist Optime, u novom postupku donio odluku koja je u korist HT d.d., odnosno kojim je odbijen zahtjev Optime za izmjenom Ugovora o međupovezivanju u pogledu cijene terminacije u mreži Optime (Rješenje Klasa: UP/I-344-08/12-03/01, urbroj: 376-04/ZJ-12-06). Optima je uložila tužbu protiv predmetnog rješenja te se očekuje odluka Visokog Upravnog suda.

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Aktivnosti razvoja proizvoda najvećim dijelom bile su usmjerene na razvoj dodatnih usluga na postojećim O paketima i razvoju usluga realiziranim na BSA pristupnoj tehnologiji. Postojeći O paketi dopunjeni su s više od 10 tarifnih opcija za govorne i Internet usluge što postojećim, ali i potencijalnim korisnicima omogućava odabir po sistemu „usluga za svakog“.

Korisnici usluge OptimaLAN ured dobili su mogućnost administracije usluge putem grafičkog sučelja (GUI) čime se bitno olakšava korištenje usluge.

Promjena u upravljačkim tijelima Društva

Promjena u upravljačkim tijelima Društva nije bilo.

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

U skladu s čl.430 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. 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.

(potpisi članova uprave)


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.

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. ožujka 2012. godine**

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

31.03.2012.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-PODMatični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **36004425025**Tvrtna izdavaatelja: **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: **177**

(krajem izvještajnog razdoblja)

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

Tvrtna 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: **01/5492 019**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 izdavaatelja.

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

BILANCA
stanje na dan 31.03.2012.

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	452.183.931	448.003.687
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	24.736.656	23.010.418
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	24.736.656	23.010.418
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	361.923.839	358.616.842
1. Zemljište	011	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	012	14.210.300	14.155.953
3. Postrojenja i oprema	013	341.638.072	338.386.023
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	314.030	806.106
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	5.228.626	4.785.389
8. Ostala materijalna imovina	018	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	019	462.720	413.280
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	65.523.436	66.376.427
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	19.302.266	19.302.060
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	6.330.230	6.187.534
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	39.890.940	40.886.833
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	88.310.309	94.867.402
I. ZALIHE (036 do 042)	035	2.585.871	2.573.858
1. Sirovine i materijal	036	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	2.585.871	2.573.858
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	83.691.051	90.359.027
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	495.394	454.022
2. Potraživanja od kupaca	045	81.604.914	87.626.835
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	40.385	48.216
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	157.670	375.722
6. Ostala potraživanja	049	1.392.688	1.854.232
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	660.961	642.961
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	660.961	642.961
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	1.372.426	1.291.556
D) PLAĆENI TRŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	61.048.364	61.547.913
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	601.542.604	604.419.002
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	1.107.721.790	1.100.285.104

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	-466.206.821	-477.011.624
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	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENEŠENI GUBITAK (073-074)	072	-619.250.046	-688.761.522
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Prenešeni gubitak	074	619.250.046	688.761.522
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-69.511.475	-10.804.802
1. Dobit poslovne godine	076	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	69.511.475	10.804.802
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	2.098.917	2.098.917
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	2.098.917	2.098.917
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	566.501.410	557.133.830
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	37.409.703	33.756.337
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	529.091.707	523.377.493
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	452.820.649	476.434.454
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	2.966.647	9.630.696
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	67.589.816	38.947.057
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	7.631.541	14.195.439
4. Obveze za predujmove	097	8.130.081	8.130.081
5. Obveze prema dobavljačima	098	91.534.566	147.104.872
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	267.952.500	251.208.438
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.709.888	1.656.389
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	5.218.490	5.503.480
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	87.120	58.002
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	46.328.449	45.763.425
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	601.542.604	604.419.002
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	1.107.721.790	1.100.285.104
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	0	0
2. Pripisano manjinskom interesu	110	0	0

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2012. do 31.03.2012.

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	111.296.587	111.296.587	136.824.479	136.824.479
1. Prihodi od prodaje	112	109.811.649	109.811.649	134.796.843	134.796.843
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.484.938	1.484.938	2.027.636	2.027.636
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	109.514.635	109.514.635	132.154.326	132.154.326
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	81.778.484	81.778.484	105.705.843	105.705.843
a) Troškovi sirovina i materijala	117	434.379	434.379	504.458	504.458
b) Troškovi prodane robe	118	1.174.639	1.174.639	2.757.417	2.757.417
c) Ostali vanjski troškovi	119	80.169.466	80.169.466	102.443.968	102.443.968
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	8.982.618	8.982.618	8.971.571	8.971.571
a) Neto plaće i nadnice	121	4.853.338	4.853.338	4.777.299	4.777.299
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	2.824.812	2.824.812	2.877.470	2.877.470
c) Doprinosi na plaće	123	1.304.468	1.304.468	1.316.802	1.316.802
4. Amortizacija	124	13.139.376	13.139.376	13.671.313	13.671.313
5. Ostali troškovi	125	2.517.814	2.517.814	2.710.112	2.710.112
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	3.096.343	3.096.343	1.095.487	1.095.487
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	3.096.343	3.096.343	1.095.487	1.095.487
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	1.947.333	1.947.333	3.631.598	3.631.598
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	284.383	284.383	77.057	77.057
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	1.662.950	1.662.950	3.554.541	3.554.541
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	18.284.075	18.284.075	19.106.553	19.106.553
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	18.284.075	18.284.075	19.106.553	19.106.553
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	113.243.920	113.243.920	140.456.077	140.456.077
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	127.798.710	127.798.710	151.260.879	151.260.879
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA(146-147)	148	-14.554.790	-14.554.790	-10.804.802	-10.804.802
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	14.554.790	14.554.790	10.804.802	10.804.802
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA(148-151)	152	-14.554.790	-14.554.790	-10.804.802	-10.804.802
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	14.554.790	14.554.790	10.804.802	10.804.802
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-14.554.790	-14.554.790	-10.804.802	-10.804.802
II. OSTALA SVEOBUHVATNA 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 SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-14.554.790	-14.554.790	-10.804.802	-10.804.802
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2012. do 31.03.2012.

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	-14.554.790	-10.804.802
2. Amortizacija	002	13.139.376	13.671.313
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	16.494.433	45.692.665
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	708.273	0
5. Smanjenje zaliha	005	633.288	12.013
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	8.044	18.000
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	16.428.624	48.589.189
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	6.667.976
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	7.407.458	1.917.564
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	7.407.458	8.585.540
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	9.021.166	40.003.649
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
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	4.576.146	8.638.078
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	4.576.146	8.638.078
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	4.576.146	8.638.078
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	5.746.910	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	158.333	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	5.905.243	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	7.524.807	31.446.441
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	2.081.925	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	9.606.732	31.446.441
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	3.701.489	31.446.441
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	743.531	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	80.870
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.148.042	1.372.426
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	743.531	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	80.870
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.891.573	1.291.556

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2012 do 31.3.2012

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	0	0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-619.250.046	-688.761.522
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-69.511.475	-10.804.802
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	-466.206.821	-477.011.624
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	0	0
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	0	0

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

Sukladno uputama HANFA-e iznosi u bilanci pod pozicijama prethodnog razdoblja predstavljaju stanje na dan 31.12.2011. godine

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. ožujka 2012. godine imala 177 zaposlenika.

UPRAVA I NADZORNI ODBOR

Članovi Uprave Društva u 2012. godini:

Matija Martić	Predsjednik Društva
Goran Jovičić	Član
Jadranka Suručić	Član

Članovi Nadzornog odbora Društva:

Nada Martić	Predsjednica
Ivan Martić	Član i Zamjenik Predsjednice
Zrinka Vuković Berić	Članica
Duško Grabovac	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 2012. godine sastavljeni su temeljem računovodstvenih politika prezentiranih i objavljenih u revidiranim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. ožujka 2012. godine na Zagrebačkoj burzi d.d. dana 04.04. 2012. godine

U razdoblju siječanj – ožujak 2012.god. nije bilo promjena u računovodstvenim politikama i računovodstvenim procjenama na osnovu kojih su sastavljeni revidirani konsolidirani financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2011.god.

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Vazeći tečaj hrvatske valute na dan 31. ožujka 2012. godine bio je 7,506917 kuna za 1 EUR i 5,623580 kuna za 1 USD.

112. PRIHODI OD PRODAJE

	31.03.2012.	31.03.2011.
Prihodi od javne govorne usluge	75.485.618	64.738.940
Prihodi od interkonekcijskih usluga	28.838.746	19.948.236
Prihodi od internetskih usluga	19.108.373	16.236.880
Podatkovne usluge	5.497.846	5.080.930
Multimedijalne usluge	3.413.491	2.071.164
Najam i prodaja opreme	1.095.971	561.400
Ostale usluge	1.356.798	1.174.099
	134.796.843	109.811.649

113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	31.03.2012.	31.03.2011.
Prihodi od otpisa starih obveza i naknadnih popusta	1.170.420	810.294
Prihod od najma - sustav naplate	389.531	444.661
Prihod od naplaćenih penala i sl	0	0
Prihod od davanja u naravi	98.439	65.346
Ostali prihodi	369.246	164.637
	<u>2.027.636</u>	<u>1.484.938</u>

119. MATERIJALNI TROŠKOVI

	31.03.2012.	31.03.2011.
Troškovi održavanja	4.343.784	3.427.562
Marketinške usluge	1.288.556	2.071.351
Troškovi fakturiranja	1.976.853	1.729.018
Troškovi najma i zakupa vodova	11.443.901	10.747.272
Intelektualne i druge usluge	878.500	519.470
Režijski troškovi	2.255.488	2.211.047
Troškovi privlačenja kupaca	5.461.855	3.702.042
Troškovi naknade priključenja parica	14.905.477	16.436.211
Troškovi telekomunikacija	54.063.488	33.095.941
Usluge rezidencijalne prodaje	5.320.050	5.904.465
Ostali troškovi	506.016	325.087
	<u>102.443.968</u>	<u>80.169.466</u>

120. TROŠKOVI OSOBLJA

	31.03.2012.	31.03.2011.
Neto plaće	4.777.299	4.853.338
Porezi i doprinosi iz plaća	2.877.470	2.824.812
Porezi i doprinosi na plaće	1.316.802	1.304.468
	<u>8.971.571</u>	<u>8.982.618</u>

Broj zaposlenih na dan 31. ožujka 2012. 177 193

124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	31.03.2012.	31.03.2011.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	1.999.313	2.429.463
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	11.672.000	10.709.913
	<u>13.671.313</u>	<u>13.139.376</u>

125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	31.03.2012.	31.03.2011.
Naknade troškova zaposlenima	316.231	306.076
Troškovi reprezentacije	267.712	138.552
Premije osiguranja	416.046	428.434
Bankovne usluge	749.794	931.822
Porezi, doprinosi i članarine	215.855	264.296
Troškovi prodane i rashodovane imovine	55.356	0
Darovi i sponzorstva	244.320	73.280
Ostali troškovi	444.798	375.354
	<u>2.710.112</u>	<u>2.517.814</u>

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

	31.03.2012.	31.03.2011.
Prihodi od kamata iz odnosa s povezanim poduzetnicima	77.057	284.383
Prihodi od kamata	1.262.002	1.377.910
Pozitivne tečajne razlike	2.292.539	285.040
	<u>3.631.598</u>	<u>1.947.333</u>

137. FINANCIJSKI RASHODI

	31.03.2012.	31.03.2011.
Rashodi od kamata	18.895.948	17.912.880
Rashodi od naknada	210.605	172.063
Negativne tečajne razlike	0	199.132
	19.106.553	18.284.075

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

003. NEMATERIJALNA IMOVINA

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 01.01. 2012.god.	8.187.690	78.602.707	0	86.790.397
Povećanje			273.075	273.075
Prijenos u upotrebu		273.075	-273.075	0
Prodaja i rashodi				0
Stanje na dan 31.03.2012	8.187.690	78.875.782	0	87.063.472
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 01.01. 2012	1.657.824	60.395.917	0	62.053.741
Amortizacija tekuće godine	68.162	1.931.151		1.999.313
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 31.03.2012	1.725.986	62.327.068	0	64.053.054
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST				
Na dan 31.03.2012.	6.461.704	16.548.714	0	23.010.418

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. 2012.	23.269	16.839.796	536.741.703	4.119.373	46.822	5.228.626	3.983.228	566.982.817
Povećanje			33.014	564.455		7.819.373	3.515	8.420.357
Prijenos u upotrebu		50.961	8.211.649			-8.262.610		0
Prodaja i rashod			-150.276	-15.000				-165.276
Stanje na dan 31.03.2012	23.269	16.890.757	544.836.090	4.668.828	46.822	4.785.389	3.986.743	575.237.898
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
Stanje na dan 01.01. 2012.	0	2.629.496	195.103.631	3.805.343	0	0	3.520.508	205.058.978
Amortizacija tekuće godine		105.308	11.441.358	72.379			52.955	11.672.000
Prodaja i rashodi			-94.922	-15.000				-109.922
Amortizacija na dan 31.03.2012	0	2.734.804	206.450.067	3.862.722	0	0	3.573.463	216.621.056
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST								
Na dan 31.03.2012	23.269	14.155.953	338.386.023	806.106	46.822	4.785.389	413.280	358.616.842

020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.03.2012.
Kreditni odobreni vlasniku društva	4.971.578
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	34.007.804
Dugoročni depoziti	3.475.590
	42.454.972
Vrijednosno usklađenje	-1.568.139
	40.886.833
Zajmovi povezanim poduzećima	6.187.534
Zajmovi i depoziti	47.074.367
Udjeli u povezanim poduzećima	19.302.060
	66.376.427

Kreditni odobreni trgovačkim društvima odnose se na kredite odobrene tvrtki OSN INŽENJERING d.o.o. uz kamatnu stopu od 11,5% i s dospjecom 13.08.2012. god. (kredit u iznosu od 3,08 mio kn) i 30.04.2013. god. (kredit u iznosu od 29,36 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 31.12.2013.

021. UDJELI U POVEZANIM PODUZEĆIMA

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

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

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

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

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

Ulaganja u pridružena društva na 31.03.2012.

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

	31.03.2012.
Potraživanja od kupaca	88.080.857
Potraživanja od zaposlenih	48.216
Potraživanja od države i državnih institucija	375.722
Ostala potraživanja	1.854.232
	<u>90.359.027</u>

045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.03.2012.
Potraživanja od kupaca u zemlji	101.827.091
Potraživanja od kupaca povezana poduzeća	454.022
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	12.642.195
Potraživanja za kamate	3.332
	<u>114.926.640</u>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-26.845.783
	<u>88.080.857</u>

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	31.03.2012.
01. siječanj 2012. godine	26.465.854
Otpisano tijekom godine	-93.588
Naplaćeno tijekom godine	-621.970
Rezervirano tijekom godine	1.095.487
Završno stanje	<u>26.845.783</u>

Starosna struktura potraživanja Društva:

	31.03.2012.
Nedospjelo	63.318.610
do 120 dana	19.711.237
120 - 360 dana	7.215.098
preko 360 dana	24.678.363
	<u>114.923.308</u>

049. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.03.2012.
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	396.304
Potraživanja za predujmove	1.455.257
Ostala potraživanja	<u>2.671</u>
	<u>1.854.232</u>

056. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	31.03.2012.
Kredit	30.000
Depoziti	<u>642.961</u>
	672.961
Vrijednosno usklađenje	<u>-30.000</u>
	<u>642.961</u>

058. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI

	31.03.2012.
Stanje na kuskim računima	903.739
Stanje na dviznim računima	18.718
Novac u blagajni	<u>369.099</u>
	<u>1.291.556</u>

059. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	31.03.2012.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	41.621.238
Troškovi izdavanja obveznica	1.048.840
Unaprijed plaćeni troškovi	<u>18.877.835</u>
	<u>61.547.913</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. ožujka 2012. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	10.804.802
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	3,83

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 5,16 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 19,02 kune (najniža cijena) do 26,00 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 31. ožujka 2012. god. iznosi 70.107 tisuće kuna.

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

Struktura dioničara na dan 31. ožujka 2012. godine:

	u 000 HRK	%
MARTIĆ MATIJA	18.596	65,94
	18.596	65,94
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	1.605	5,69
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZAGREBAČKA BANKA D.D./DF	1.385	4,91
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	1.345	4,77
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	979	3,47
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND (1/1)	766	2,72
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1,52
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	303	1,07
JOVIČIĆ GORAN (1/1)	202	0,72
	<u>7.013</u>	<u>24,87</u>
MALI DIONIČARI	2.592	9,19
	28.201	100,00

083. DUGOROČNE OBVEZE

	31.03.2012.
Obveze s osnova zajmova	33.756.337
Obveze prema kreditnim institucijama	523.377.493
	<u>557.133.830</u>

093. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.03.2012.
Obveze s osnove zajmova	38.947.057
Obveze prema kreditnim institucijama	8.241.972
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	5.953.467
Obveze po izdanim obveznicama	251.208.438
Obveze prema povezanim poduzećima	9.630.696
Obveze za predujmove	8.130.081
Obveze prema dobavljačima	147.104.872
Obveze prema zaposlenima	1.656.389
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	5.503.480
Ostale obveze	58.002
	<u>476.434.454</u>

098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.03.2012.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	133.263.939
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	7.573.974
Obračunate nedospjele fakture	6.266.959
	<u>147.104.872</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 27. siječnja 2012. godine.

	31.03.2012.
Nominalna vrijednost	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	-2.557.187
Obveze po osnovi obračunatih kamata	3.765.625
	<u>251.208.438</u>

102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE

	31.03.2012.
Obveze za porez na dodanu vrijednost	3.328.113
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.398.449
Obveze za ostale poreze i doprinose	776.918
	<u>5.503.480</u>

106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

31.03.2012.	
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	4.024.813
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	5.084.136
Obračunate kamate	19.100.103
Odgođeni prihodi	14.250.000
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.304.373
	45.763.425

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. 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 tijek novca.

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

	Obveze		Imovina	
	31.03.2012.	31.03.2011.	31.03.2012.	31.03.2011.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	577.747	578.765	-23.022	-23.000
USD	2.641	264	0	-109
CHF				
GPB				
	580.388	579.029	-23.022	-23.109

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 2012. 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	
	31.03.2012.	31.03.2011.	31.03.2012.	31.03.2011.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	57.775	57.877	-2.302	-2.300
USD	264	26	0	-11
CHF				
GPB				
	58.039	57.903	-2.302	-2.311

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 358,71 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
31.03.2012.				
Beskamatne obveze	166.580			166.580
Kamatne obveze	102.920	756.413	2.152	861.485
	269.500	756.413	2.152	1.028.065
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

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 147.105 tisuća kuna za razdoblje siječanj – ožujak 2012. godine (131.896 tisuće kuna za isto razdoblje u 2011. 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
31.03.2012.				
Beskamatna imovina	91.275			91.275
Kamatna imovina	5.702	37.044	4.972	47.718
	96.977	37.044	4.972	138.993
31.03.2011.				
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

Optima Telekom d.d.
ZAGREB

