

Metronet[®]

Business Broadband

Izvještaj za period siječanj - lipanj 2011. godine

(nekonsolidirano, nerevidirano)

Zagreb, 31.kolovoz 2011. godine

Sadržaj:

1. Metronet telekomunikacije d.d. – o nama	3
2. Glavne značajke poslovanja u prvoj polovici 2011.godine.....	6
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	7
4. Bilanca	8
5. Račun dobiti i gubitka	10
6. Izveštaj o novčanom tijeku.....	11
7. Izveštaj o promjenama kapitala.....	12
8. Bilješke uz financijske izvještaje.....	13

1. Metronet telekomunikacije d.d. – o nama

Datum osnivanja:	03.05.2005.
Datum registracije izdavatelja:	13.05.2005
Trgovački sud registracije:	Trgovački sud u Zagrebu;
Sjedište Izdavatelja:	Zagreb, Ulica grada Vukovara 269/d;
Matični broj subjekta:	080523351
OIB	23269006802
Broj telefona:	01 63 27 000

Predmet poslovanja

- računalne i srodne djelatnosti
- istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mijenja Savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem Upravljačke djelatnosti holding-društava
- promidžba (reklama i propaganda)
- kupnja i prodaja robe
- obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- zastupanje stranih tvrtki
- računovodstveni i knjigovodstveni poslovi
- projektiranje, građenje i nadzor nad građenjem
- proizvodnja i objavljivanje programskih sadržaja i programskih usluga putem elektronskih medija
- prijenos govora, zvuka, podataka, dokumenata, slika i drugo telekomunikacijskim kapacitetima u nepokretnoj mreži
- prijenos govora, zvuka, podataka, dokumenata, slika i drugo telekomunikacijskim kapacitetima u pokretnoj mreži
- prijenos govora, zvuka, podataka, dokumenata, slika i drugo terminalnom opremom koja je priključena na telekomunikacijsku mrežu drugih davatelja usluga
- davanje u najam telekomunikacijskih vodova
- prikupljanje pretplatničke terminalne opreme za javne telekomunikacije
- iznajmljivanje telekomunikacijske opreme
- davanje u najam telekomunikacijske mreže ili njezinih dijelova
- prijenos govora, zvuka, podataka, dokumenata, slika i drugog, osim javnih govornih usluga
- održavanje i popravak telekomunikacijskih objekata, instalacija uređaja i opreme
- proizvodnja telekomunikacijske opreme i pribora
- izdavačka i tiskarska djelatnost, te umnožavanje snimljenih zapisa
- mjerenje radi izdavanja potvrde o kakvoći (certifikat) i elektromagnetskoj kompatibilnosti (EMC) telekomunikacijske opreme i uređaja radijskih postaja
- distribucija tiska
- djelatnost javnog informiranja
- pružanje usluga informacijskog društva

Kratki opis poslovnih aktivnosti

Metronet posluje na tržištu fiksne telefonije, gdje osim javnih govornih usluga nudaenih putem fiksne telekomunikacijske mreže, nudi i usluge prijenosa podataka, uslugu širokopojasnog pristupa internetu, ISP usluge, usluge data centra, te IT usluge na zahtjev.

Metronet navedene usluge nudi kako poslovnim tako i privatnim korisnicima, s time da je puno veći naglasak na prodaji usluga poslovnim korisnicima. Metronet također posluje i na veleprodajnom tržištu, nudeći usluge ostalim telekomunikacijskim operaterima.

Prodajne aktivnosti Metroneta predvode sve preostale aktivnosti tvrtke, od izgradnje mreže i spajanja korisnika do marketinških aktivnosti i korisničkih operacija.

Metronet je u prve 3 godine poslovanja završio ciklus značajnih investicija u izgradnju i postavljanje mreže, tako da u godinama koje slijede nakon spomeutog perioda većina investicija je rezultat spajanja korisnika i razvoja novih usluga, dok će se Metronet najviše koncentrirati na povećanje operativnih marži i profitabilnosti.

Opis tržišta pojedine djelatnosti

Najznačajniji segment poslovanja Metroneta je tržište poslovnih korisnika, dok su mu sekundarna tržišta veleprodaje i rezidencijalnih korisnika.

Tržište poslovnih korisnika - Metronet se etablirao na drugo mjesto po prihodima i broju korisnika odmah iza T-Coma. Metronet je ostvario značajne rezultate kod velikih i srednjih tvrtki, dok kod manjih tvrtki, na koje je Metronet ujedno bio i manje fokusiran tržišni udio je ipak značajno slabiji.

Tržište rezidencijalnih korisnika - u travnju 2007. godine Metronet je započeo nuditi širokopojasne usluge pristupa internetu i fiksne telefonije rezidencijalnim korisnicima. Inicijalno Metronet je nudio usluge putem 30 kolokacijskih centrala T-Com, te je bio dostupan u 235.000 kućanstva, što je predstavljalo 13% ukupnog broja kućanstva u Hrvatskoj. Danas je Metronet prisutan u 70 kolokacijskih prostora HT-a, te je dostupan u 420.000 kućanstva.

Osim nuđenja usluga putem izdvojene lokalne petlje, kolociranjem opreme u T-Com centrale, Metronet je akvizicijom Vodatela preuzeo i FTTH mrežu izgrađenu u pojedinim dijelovima Zagreba. Trenutačno Metronet usluge putem vlastite FTTH mreže dostupne su u nekih 20.000 kućanstva. Unutar dostupne FTTH mreže osim širokopojasnog pristupa Internetu i fiksne telefonije, Metronet nudi i IPTV uslugu, s kojom može parirati T-Com maxTV-u.

Veleprodajno tržište - Metronet namjerava povećati svoje udjele užom suradnjom i daljnjom prodajom kapaciteta međunarodnim operaterima, kao i očekivanim organskim rastom postojećih partnera, za koje očekujemo da će brže rasti nego sveukupno telekomunikacijsko tržište.

U sastavu Grupe uz Metronet telekomunikacije d.d. su i slijedeće podružnice;

Metronet telekomunikacije, družba za telekomunikacijske storitve d.o.o. – sa sjedištem u Ljubljani, Republika Slovenija, koje je osnovano i registrirano pri Okrožnom sodišću u Ljubljani dana 26.10.2007. godine.

Metronet telekomunikacije d.o.o. za telekomunikacijske usluge Mostar – sa sjedištem u Mostaru, Bosna i Hercegovina, koje je osnovano i registrirano pri Ministarstvu vanjske trgovine i ekonomskih odnosa dana 09.10.2007. godine, odnosno pri Općinskom sudu u Mostaru dana 14.11.2007. godine.

Metronet plavi d.o.o. Zagreb – sa sjedištem u Zagrebu, Republika Hrvatska, osnovano i registrirano 22.05.2009. godine pri Trgovačkom (registarskom) sudu u Zagrebu

Zajednička karakteristika podružnica je da nemaju značajne poslovne aktivnosti.

Na kraju drugog kvartala 2011. godine:

sastav Uprave Društva je;

Željko Lukač	predsjednik Uprave
Dennis Allan Rukavina	član uprave za financije
Sanjin Katinić	član uprave za marketing i prodaju
Zdenko Vrdoljak	član uprave za tehniku

Sastav Nadzornog odbora Društva je;

Tomislav Matić	predsjednik
Borislav Škegro	član
Draženko Kopljar	član
Ante Ramljak	član
Plamenko Barišić	član
Mila Čiček	član
Joseph Pehar	član

2. Glavne značajke poslovanja u prvoj polovici 2011. godine

Glavne značajke poslovanja Društva u periodu od siječnja do lipnja 2011. godine su;

- EBITDA na nivou od 35,4 milijuna HRK (1H 2010: 28,3 milijuna HRK)
- EBITDA marža 37% (1H 2010: 24%)
- Neto gubitak u prvoj polovici 2011. godine iznosi 21,6 milijuna HRK što je za 12,2 milijuna HRK bolji rezultat u odnosu na isto razdoblje prethodne godine
- Omjer investicija i operativnih prihoda je na nivou od 16%
- Gotovo 80% ukupnih ulaganja se odnosi na korisničku opremu i spajanje korisnika
- Nastavljeno je stvaranje uspješnog tima motiviranih i iskusnih zaposlenika orijentiranih ka uspjehu

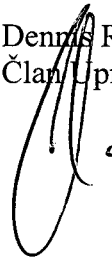
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

Na temelju članka 410. stavak 2. i članka 407. stavak 2. točka 3. Zakona o tržištu kapitala, odgovorne osobe za sastavljanje devetomjesečnog izvještaja: Željko Lukač-predsjednik Uprave, Dennis Rukavina—član Uprave za financije, Sanjin Katinić—član Uprave za marketing i prodaju, Zdenko Vrdoljak—član Uprave za tehniku daju

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju komplet financijskih izvještaja Grupe i Društva sastavljenih uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza te rezultata poslovanja Društva uz kratki osvrt na uzročnike iskazanih podataka.

Dennis Rukavina
Član Uprave za financije



4. Bilanca

BILANCA
stanje na dan 30.06.2011.

Obveznik: Metronet telekomunikacije d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2010.	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	268.260.957	250.816.900
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	12.228.436	9.991.254
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	11.999.331	9.722.387
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	160.000	210.000
6. Ostala nematerijalna imovina	009	69.105	58.867
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	253.322.245	238.081.826
1. Zemljište	011		
2. Građevinski objekti	012	777.334	751.910
3. Postrojenja i oprema	013	250.135.390	234.820.476
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.339.983	1.154.332
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	1.068.243	1.252.676
8. Ostala materijalna imovina	018	1.295	102.432
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	2.710.276	2.743.820
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	82.941	82.941
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
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	2.449.149	2.449.149
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	178.186	211.730
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	50.288.396	46.602.321
I. ZALIHE (036 do 042)	035	0	0
1. Sirovine i materijal	036		
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	48.381.420	45.311.513
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	47.021.660	43.296.038
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047		
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	558.720	121.631
6. Ostala potraživanja	049	801.040	1.893.844
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	95.189	95.189
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	33.972	33.972
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	61.217	61.217
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	1.811.787	1.195.619
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	5.988.127	6.214.266
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	324.537.480	303.633.487
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	-265.993.612	-287.847.067
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	75.062.800	75.062.800
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	72.336.760	72.036.760
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067	4.050.000	4.050.000
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	4.050.000	4.350.000
4. Statutarne rezerve	069	72.336.760	72.336.760
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-357.447.581	-413.393.172
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	357.447.581	413.393.172
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-55.945.591	-21.553.455
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	55.945.591	21.553.455
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	348.029.417	339.903.373
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	7.030.693	6.140.357
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	197.159.167	189.880.616
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	143.839.557	143.882.400
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	242.501.675	251.577.181
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	5.200.000	5.200.000
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	19.306.917	12.844.524
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	48.652.811	65.646.971
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	107.148.779	105.984.605
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	48.393.369	50.892.636
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.528.711	1.514.908
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	3.522.512	5.299.304
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	8.748.576	4.194.233
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106		
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	324.537.480	303.633.487
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		

5. Račun dobiti i gubitka

RACUN DOBITI I GUBITKA					
u razdoblju 01.01.2011. do 30.06.2011.					
Obveznik: Metronet telekomunikacije 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	115.346.779	59.856.569	95.974.720	47.035.178
1. Prihodi od prodaje	112	114.696.599	59.542.006	95.327.560	46.772.508
2. Ostali poslovni prihodi	113	650.180	314.563	647.160	262.670
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	125.461.913	64.631.560	93.919.248	46.461.696
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.369.423	759.887	1.585.937	871.761
a) Troškovi sirovina i materijala	117				
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119				
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	15.217.053	7.703.828	16.156.195	8.067.723
a) Neto plaće i nadnice	121				
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122				
c) Doprinosi na plaće	123				
4. Amortizacija	124	38.419.826	19.239.998	33.332.392	16.606.837
5. Ostali troškovi	125	67.027.857	34.525.072	39.090.823	19.178.184
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128				
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	3.427.753	2.402.775	3.753.901	1.737.191
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	736.498	557.350	326.742	194.608
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	736.498	557.350	326.742	194.608
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	24.338.566	11.741.983	23.935.669	12.350.074
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	290.118	150.638	299.022	150.337
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	23.854.950	11.514.221	23.196.826	12.059.748
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	193.498	77.123	439.821	139.989
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	116.083.277	60.413.919	96.301.462	47.229.787
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	149.800.479	76.373.543	117.854.917	58.811.770
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-33.717.202	-15.959.624	-21.553.455	-11.581.983
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	33.717.202	15.959.624	21.553.455	11.581.983
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-33.717.202	-15.959.624	-21.553.455	-11.581.983
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	33.717.202	15.959.624	21.553.455	11.581.983

6. Izveštaj o novčanom tijeku

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda u razdoblju 01.01.2011. do 30.06.2011.

Obveznik: Metronet telekomunikacije d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-33.717.202	-21.553.455
2. Amortizacija	002	38.419.826	33.332.392
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	17.851.850	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		1.313.458
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	25.414.871	29.631.808
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	47.969.346	42.724.203
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		2.536.978
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	8.462.081	
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	26.055.270	24.826.426
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	34.517.351	27.363.404
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	13.451.995	15.360.799
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		405.113
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	250.005	257.445
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	250.005	662.558
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	12.113.669	15.807.968
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	12.113.669	15.807.968
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	11.863.664	15.145.410
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	8.527.879	
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	1.000.000	23.234.682
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	9.527.879	23.234.682
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	8.220.444	11.678.125
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	9.133.358	10.120.621
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		300.000
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	17.353.801	22.098.746
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	1.135.936
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	7.825.922	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	1.351.325
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	6.237.591	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	9.802.183	-155.706
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		1.351.325
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	6.237.591	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	3.564.592	1.195.619

7. Izveštaj o promjenama kapitala

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje od 1.1.2011 do 30.6.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	75.062.800	75.062.800
2. Kapitalne rezerve	002	72.336.760	72.036.760
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-357.447.581	-413.393.172
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-55.945.591	-21.553.455
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	-265.993.612	-287.847.067
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

8. Bilješke uz financijske izvještaje

Račun dobiti i gubitka

U prvoj polovici 2011. godine ukupni operativni prihodi bilježe pad od 17% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Razlog tomu je smanjenje interkonekcijskog prometa koji ima značajan utjecaj na prihode i rashode, ali, zbog niske marže, ne i na operativnu dobit. Prihodi ostvareni prodajom usluga poslovnim korisnicima porasli su za 12% u odnosu na prvih šest mjeseci 2010. godine.

Poslovni rashodi su u promatranom periodu niži za 25% u odnosu na isto razdoblje 2010. godine. Ovo smanjenje je najvećim dijelom uzrokovano već spomenutim smanjenjem interkonekcijskog prometa, zbog čega su troškovi interkonekcije pali za 53%, odnosno 17,5 milijuna HRK. Troškovi amortizacije su niži za 13%, a troškovi osoblja su porasli za 6%.

Operativna dobit u 2011. godini bilježi rast od 25% u odnosu na prošlu godinu te je na nivou od 35,4 milijuna HRK.

Financijski rashodi su niži za 2%, a gubitak razdoblja je smanjen za 36% u odnosu na isti period prethodne godine.

Bilanca

Ukupna dugotrajna imovina je manja za 7% u odnosu na stanje na kraju 2010. godine.

Ukupna kratkotrajna imovina bilježi pad od 7%, uglavnom zbog smanjenja potraživanja od kupaca koja su unatoč globalnoj krizi likvidnosti i poteškoćama u naplati pala za gotovo 8%.

Na strani obveza dugoročne obveze bilježe pad od 2% dok kratkoročne obveze bilježe rast od 4%. U strukturi ukupnih obveza dugoročni dio ima udio od 57%.

Obveze prema dobavljačima u odnosu na prošlu godinu su niže za 1%.