

**Međuzvještaj posloводства**

**OT - Optima Telekom d.d.**

**za prvo tromjesečje**

**2013. godine**

**konsolidirano izvješće**

|   |    |
|---|----|
| Glavne značajke   | 3  |
| Pokazatelji poslovanja  | 4  |
| Konsolidirani prihodi   | 5  |
| Prihodi od telekomunikacijskih usluga   | 5  |
| Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA                            | 6  |
| Dobit prije oporezivanja - EBT  | 6  |
| Tržišni potencijal  | 7  |
| Razvoj infrastrukture   | 8  |
| Značajni događaji u trećem tromjesečju 2013. godine<br>i očekivanja budućeg razvoja | 9  |
| Makroekonomska i tržišna kretanja   | 9  |
| Regulatorno okruženje   | 10 |
| Promjena u upravljačkim tijelima Društva  | 10 |
| Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja                                  | 11 |
| Financijski izvještaji Grupe na dan 31. ožujka 2012.                                | 12 |

## **Glavne značajke**

---

OT – Optima Telekom d.d. (u daljnjem tekstu: Optima) je uslijed prezaduženosti, nelikvidnosti i nesolventnosti do trenutka objave ovog izvješća sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/2012 i 11/2012) pokrenula proces predstečajne nagodbe sa ciljem operativnog i financijskog restrukturiranja poslovanja. Provođenjem plana financijskog i operativnog restrukturiranja Optima bi u narednom vremenskom razdoblju trebala postati likvidna i solventna. Dana 11.04.2013. Optima je dobila rješenje o otvaranju postupka predstečajne nagodbe, te je zakazano prvo (ispitno) ročište za dan 06.06.2013. godine. Sve informacije u vezi sa tijekom postupka predstečajne nagodbe javno se objavljuju sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi na Internet stranicama Fina-e, [www.fina.hr](http://www.fina.hr).

## Pokazatelji poslovanja

Optima Telekom je prvo tromjesečje, okončao sa:

- smanjenje ukupnih poslovnih konsolidiranih prihoda za **7,0** milijuna kuna, odnosno **4,9%**, uz istovremeno smanjenje ukupnih poslovnih rashoda za **12,5** milijuna kuna, odnosno **9,3%**, u odnosu na isto razdoblje prošle godine
- poboljšanjem dobiti prije poreza, kamata i amortizacije (EBITDA) za **23,0%** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, te je u prvom tromjesečju 2013. godine ostvaren pozitivan EBITDA od **26,5** milijuna kuna

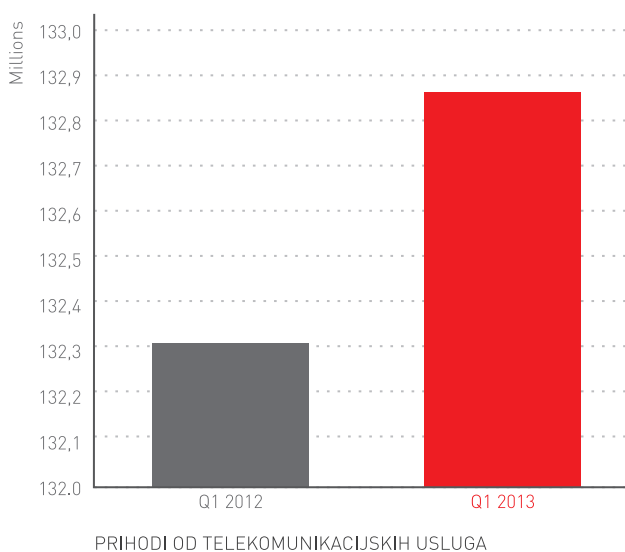
|                         | Q1 2012 | Q1 2013  | Q1 2013/<br>Q1 2012 |
|-------------------------|---------|----------|---------------------|
| Ukupni poslovni prihodi | 142,208 | 135,211  | (4.9%)              |
| EBITDA                  | 21,545  | 26,507   | 23.0%               |
| EBT                     | (8,152) | (11,015) | 35.1%               |

|   | 31/03/2012 | 31.03.2013/<br>31.03.2012 | 31/12/2012 | 31.03.2013/<br>31.12.2012 | 31/03/2013 |
|---|------------|---------------------------|------------|---------------------------|------------|
| <b>Ukupan broj korisnika OT-a</b>             |            |                           |            |                           |            |
| Broj govornih kanala                          | 281,001    | -18.3%                    | 229,550    | 0.0%                      | 229,500    |
| Broj korisnika na vlastitoj mreži LLU         | 114,599    | 2.4%                      | 115,110    | 1.9%                      | 117,294    |
| Broj OptiDSL korisnika na vlastitoj mreži LLU | 72,289     | 7.4%                      | 74,660     | 4.0%                      | 77,652     |
| Broj OptiTV korisnika na vlastitoj mreži LLU  | 17,500     | 28.6%                     | 21,800     | 3.2%                      | 22,500     |
| <b>Broj instaliranih kolokacija</b>           |            |                           |            |                           |            |
|   | 269        | 2.6%                      | 276        | 0.0%                      | 276        |
| Sjever  | 91         | 1.1%                      | 92         | 0.0%                      | 92         |
| Zapad   | 45         | 2.2%                      | 46         | 0.0%                      | 46         |
| Istok   | 52         | 5.8%                      | 55         | 0.0%                      | 55         |
| Jug   | 81         | 2.5%                      | 83         | 0.0%                      | 83         |

## Konsolidirani prihodi

Ukupni konsolidirani prihodi na kraju prvog tromjesečja 2013. godine iznose **137,0** milijuna kuna, što u usporedbi sa rezultatima ostvarenim u istom razdoblju prethodne godine, ukazuje na smanjenje od **6,1%**. Na smanjenje ukupnih konsolidiranih prihoda najveći su utjecaj imali prihodi od javne govorne usluge, koji na globalnoj razini imaju tendenciju smanjenja, i koji su jedini zabilježili dovoljno veliko smanjenje da povećanje svih ostalih prihoda nije dovoljno za doseganje prošlogodišnjeg prihoda za isti period.

## Prihodi od telekomunikacijskih usluga



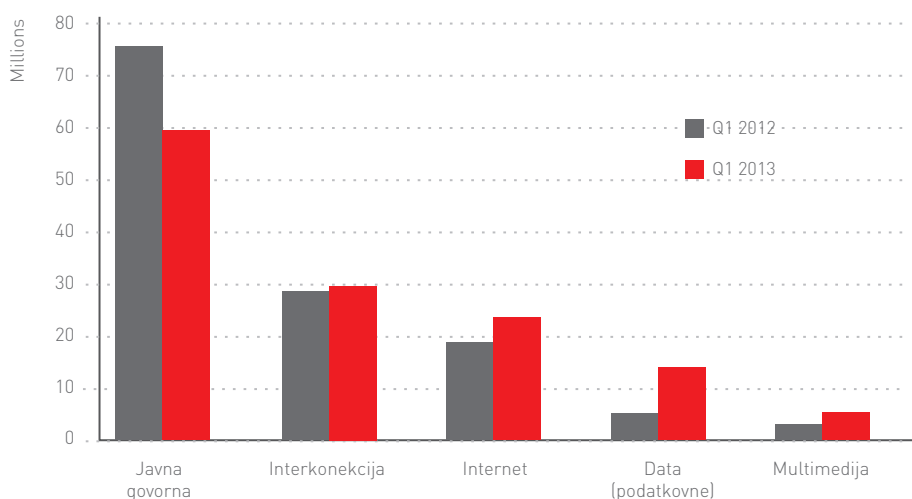
U prvom se tromjesečju i dalje osjećaju negativni pritisci konkurencije na telekomunikacijskom tržištu. Usprkos takvom okruženju Optima je ostvarila rast prihoda u odnosu na isto razdoblje prošle godine, te prihod od telekomunikacijskih usluga u prvom tromjesečju iznosi **132,9 mil.HRK**.

Prihodi od javne govorne usluge zabilježili su pad od **21,2%** i prvenstveno su rezultat kontinuiranog pada prometa u nepokretnoj mreži.

Suprotno padu prometa u nepokretnoj mreži, multimedijalne, Internet i podatkovne usluge bilježe konstantan rast prihoda.

Prihod od Internet i multimedijalnih usluga rasli su **24,0%**, odnosno **65,3%**. Podatkovne usluge bilježe rast od **159,4%**.

Prihodi od interkonekcije iznose **29,8** milijuna kuna i bilježe rast od **3,3%** u odnosu na isto razdoblje prošle godine.



## Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA

EBITDA iznosi **26,5** milijuna kuna na kraju prvog tromjesečja 2013. godine, što predstavlja rast od **23,0%** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Pozitivan trend poboljšanja EBITDA rezultat je početka provođenja operativnog restrukturiranja navedenog u prijedlogu predstečajne nagodbe.

## Dobit prije oporezivanja - EBT

Pokretanjem postupka predstečajne nagodbe, većina vjerovnika obračunala je zatezne kamate, te stoga EBT na kraju prvog tromjesečja 2013. godine iznosi **-11,0** milijuna kuna što je za **2,9** milijuna kuna ili **35,1%** slabiji rezultat u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

## Tržišni potencijal

Prema javno dostupnim podacima, u Republici Hrvatskoj je aktivno približno 1,44 milijuna telefonskih linija. U okviru ovog potencijala, Optima na kraju prvog tromjesečja u svojoj mreži broji ukupno 229.500 govorna kanala<sup>1</sup>.

U prvom tromjesečju 2013. godine broj potencijalno dostupnih priključaka u Optimi smanjio se na 658.581 priključaka, što predstavlja:

- Smanjenje (sa 661.362 na 658.581) dostupnih priključaka u odnosu na prethodno tromjesečje. Neznatno smanjenje broja dostupnih priključaka 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 dosegu na postojećim UPS-ovima.
- više od **45,9%** dostupnih priključaka, što je nešto iznad benchmarka<sup>2</sup> udjela alternativnih operatora na razvijenim tržištima.

<sup>1</sup> Pokazatelji 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.

<sup>2</sup> Benchmark - kontinuirani, sistematični proces evaluacije proizvoda, usluga ili poslovanja organizacije, koje su prepoznate kao najbolje prakse sa ciljem organizacijskog poboljšanja

## Razvoj infrastrukture

Sukladno planu razvoja vlastite infrastrukture za 2013. godinu, u prvom tromjesečju 2013. godine obavljene su pripreme za podizanje novih kolokacija u gradovima Zagreb (Bogdani), Samobor (Samobor Istok), Trogir (Čiovo), Šibenik (Šubićevac), Pula (Stoja2), gdje se skraćuje duljina lokalne petlje, čime se povećava kvaliteta pristupa širokopoljnom internetu. Kolokacije će biti aktivne tijekom mjeseca svibnja. U planu je i podizanje kolokacija u Rijeci (Strmica) te u Medulinu. U prvom tromjesečju odrađena je i optimizacija čvorova. Prvenstveno se radi o smanjenju broja čvorova koji su u najmu u HŽ-u, radi smanjenja troškova.

Ukupan broj aktivnih kolokacija do kraja prvog tromjesečja 2013. godine je **276**.

Uz podizanje novih kolokacija, razvoj infrastrukture nužno iziskuje i izgradnju vlastite svjetlovodne mreže. Tijekom prvoga tromjesečja 2013., izgradnju svjetlovodne mreže je činila je pretežito redovna izgradnja svjetlovodnih privoda do naših krajnjih korisnika. Ukupna duljina izgrađenih svjetlovodnih privoda i trasa je s obzirom na isto razdoblje u 2012. manja za 62%, s obzirom da u ovom razdoblju nije bilo značajnije izgradnje svjetlovodnih trasa, poglavito gradskih pristupnih trasa.

Govoreći brojkama, radi se o **10.9** km nove svjetlovodne mreže, odnosno **37** novih privoda. Uspoređujući ukupne duljine, radi se o porastu svjetlovodne mreže u odnosu na izgrađenost utvrđenu na kraju 2012. od **0,4%** (**2.738** km u odnosu na **2.727** km realiziranih do kraja 2012. godine).

Najveća količina privoda i trasa realizirana je u regiji Sjever (3,7 km), a iza nje slijedi regija Jug (3,4 km), regija Zapad (2,7 km) te regija Istok (1,1 km).



## Značajni događaji u trećem tromjesečju 2013. godine

### i očekivanja budućeg razvoja

#### Makroekonomska i tržišna kretanja<sup>3</sup>

Početak ove godine bilježi se nastavak blagog trenda slabljenja kune. Tijekom veljače tečaj kune je prema zajedničkoj europskoj valuti bio izrazito stabilan, odnosno, raspon između najniže i najviše zabilježene vrijednosti kune iznosio je samo 0,2%. Međutim takvo kretanje se odvijalo na relativno niskoj vrijednosti kune. Tako je ostvarena prosječna vrijednost tečaja kune za veljaču, po kojoj je euro prosječno vrijedio 7,58 kuna, bila neznatno niža nego u istom prošlogodišnjem razdoblju te 0,2% niža nego u siječnju ove godine.

Prošla godina obilježena je nastavkom negativnih trendova u gospodarstvu i relativno visokim padom BDP-a od 2%. Prva procjena Državnog zavoda za statistiku pokazuje da je BDP u zadnjem prošlogodišnjem kvartalu na godišnjoj razini pao za 2,3%, što bi značilo da je u prošloj godini došlo do realnog pada BDP-a od 2,0%. S obzirom da prve procjene u pravilu vrlo malo odstupaju od tromjesečnih obračuna može se zaključiti da je pad gospodarske aktivnosti ipak bio veći od očekivanog.

U siječnju je realizirana godišnja inflacija (5,2%) na najvišoj razini od listopada 2008. Godine. Povećana stopa godišnje inflacije je primarno rezultat administrativnih odluka (povećanje administrativno reguliranih cijena te promjene stopa PDV-a) iz sredine prošle te iz siječnja ove godine. Stoga, trenutno vrlo jak utjecaj na formiranje godišnje inflacije ima bazni efekt - niska baza iz prvih mjeseci prošle godine do povećanja stope PDV-a u ožujku te rasta administrativnih cijena električne energije, plina i komunalnih usluga u svibnju.

Nastavlja se pad broja zaposlenih osoba kojih je u siječnju bilo 1.323.729, ili 3,2% manje na godišnjoj razini. Na mjesečnoj razini službena statistika bilježi pad zaposlenosti već šesti mjesec za redom. Ukupno je tijekom siječnja iz evidencije nezaposlenih izašlo 22.600 osoba (rast na godišnjoj razini od 26,9%), no od toga je tek 58,6% zaposleno dok je ostatak brisan iz evidencije zbog ostalih razloga sukladnih Zakonu. Tijekom prošle godine ukupno je izbrisano 109.582 osobe, ili gotovo 34% od prosječnog broja nezaposlenih za 2012. godinu. Prošle je godine prosječan realan pad neto plaće registriran u svim djelatnostima, a zbog nepovoljne gospodarske situacije ne očekuje se poboljšanje ni u 2013. godini.

<sup>3</sup> Izvor podataka: Državni zavod za statistiku (DZS), Hrvatska gospodarska komora (HGK)

Krajem siječnja vrijednost neizvršenih osnova za plaćanje iznosila je 39,97 milijardi kuna sa značajnim mjesečnim padom od 2,5 milijardi kuna te prvim međugodišnjim padom unatrag gotovo četiri godine. Dugogodišnji negativni trend rasta vrijednosti neizvršenih obveza je krajem prošle godine preokrenut te je od studenog 2012. godine do siječnja 2013. godine njihov iznos smanjen za 4,6 milijardi kuna. Samo u siječnju je smanjenje iznosilo 2,5 milijardi kuna te je, prvi puta od početka 2009. godine, realiziran pad i na godišnjoj razini (-4,5%).

## Regulatorno okruženje

Hrvatska agencija za poštu i elektroničke komunikacije (dalje u tekstu: HAKOM) u ovom izvještajnom razdoblju nastavila je sa regulacijom tržišta elektroničkih komunikacija, provodeći drugi krug analiza veleprodajnih tržišta. Cilj provedbe analiza jest utvrditi jesu li se promijenili uvjeti na pojedinom tržištu, a u svrhu ocjene djelotvornosti tržišnog natjecanja. Tako su provedene javne rasprave o prijedlozima odluka i pripadajućim dokumentima analize tržišta završavanja poziva u određenu pokretnu mrežu te analize tržišta započinjanja i završavanja poziva u nepokretnoj mreži. U idućem izvještajnom razdoblju očekuje se donošenje konačnih odluka.

U daljnjem razdoblju očekuje se nastavak aktivnosti regulatora u postupcima analize tržišta kao i definiranju veleprodajnih uvjeta primjenom načela troškovne usmjerenosti cijena i troškovnih modela što bi trebalo imati značajniji utjecaj na poslovanje društva u narednim razdobljima.

## Promjena u upravljačkim tijelima Društva

Promjena u upravljačkim tijelima Društva nije bilo.

## Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

U skladu s čl.410 Zakona o tržištu kapitala, Uputom HANFA-e od 15. travnja, 2010. te slijedom Mišljenja HANFA-e od 21.listopada 2010. u pogledu objave izvješća izdavatelja uvrštenih na uređeno tržište, Matija Martić, predsjednik uprave, Goran Jovičić, član uprave, Jadranka Suručić, članica uprave, 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.

Dotadne informacije i važne promjene Društvo čini dostupnim na svojim internet stranicama [www.optima.hr/investitori.hr](http://www.optima.hr/investitori.hr)

**Optima Telekom d.d.  
i ovisna društva**

**Financijski izvještaji Grupe  
na dan 31. ožujka 2013.godine**

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1/1/13

do

3/31/13

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**Matični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj  
(OIB): **36004425025**Tvrtka izdavateljca: **OT-OPTIMA TELEKOM d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10010****BUZIN**Ulica i kućni broj: **BANI 75A**Adresa e-pošte: **info@optima.hr**Internet adresa: **www.optima.hr**Šifra i naziv općine/grada: **133**Šifra i naziv županije: **21**Broj zaposlenih: **356**

(krajem izvještajnog razdoblja)

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

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

**OPTIMA DIRECT d.o.o.****Buje****03806014****OPTIMA TELEKOM d.o.o.****Koper, Republika Slovenija****02236133****OPTIMA TELEKOM za upravljanje nekretninama i  
savjetovanje d.o.o.****Kuzminečka 8, Zagreb****21017859228**

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

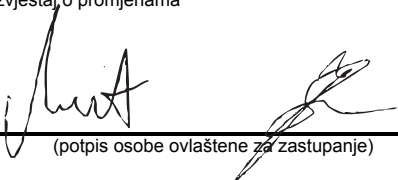
Telefon: **01/5492 027**Telefaks: **01/5492 019**Adresa e-pošte: **svetlana.kundovic@optima-telekom.hr**Prezime i ime: **MATIJA MARTIĆ, JADRANKA SURUČIĆ**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

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

M.P.


**Optima Telekom d.d.**  
**ZAGREB**

  
 (potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2013. do 31.03.2013.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.

| Naziv pozicije   | AOP<br>oznaka | Prethodno razdoblje |             | Tekuće razdoblje |             |
|--|---------------|---------------------|-------------|------------------|-------------|
|  |               | Kumulativno         | Tromjeseće  | Kumulativno      | Tromjeseće  |
| 1  | 2             | 3                   | 4           | 5                | 6           |
| <b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>   | <b>111</b>    | 142,207,809         | 142,207,809 | 135,210,679      | 135,210,679 |
| 1. Prihodi od prodaje  | 112           | 140,855,680         | 140,855,680 | 134,286,110      | 134,286,110 |
| 2. Ostali poslovni prihodi   | 113           | 1,352,129           | 1,352,129   | 924,569          | 924,569     |
| <b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>  | <b>114</b>    | 134,682,263         | 134,682,263 | 122,169,082      | 122,169,082 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda  | 115           | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119)   | 116           | 103,589,912         | 103,589,912 | 90,633,796       | 90,633,796  |
| a) Troškovi sirovina i materijala  | 117           | 688,110             | 688,110     | 594,317          | 594,317     |
| b) Troškovi prodane robe   | 118           | 6,163,823           | 6,163,823   | 396,960          | 396,960     |
| c) Ostali vanjski troškovi   | 119           | 96,737,979          | 96,737,979  | 89,642,619       | 89,642,619  |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123)   | 120           | 13,052,643          | 13,052,643  | 12,695,558       | 12,695,558  |
| a) Neto plaće i nadnice  | 121           | 7,236,284           | 7,236,284   | 7,131,431        | 7,131,431   |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća  | 122           | 3,902,221           | 3,902,221   | 3,890,331        | 3,890,331   |
| c) Doprinosi na plaće  | 123           | 1,914,138           | 1,914,138   | 1,673,796        | 1,673,796   |
| 4. Amortizacija  | 124           | 14,019,203          | 14,019,203  | 13,465,464       | 13,465,464  |
| 5. Ostali troškovi   | 125           | 2,925,018           | 2,925,018   | 3,002,792        | 3,002,792   |
| 6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)  | 126           | 1,095,487           | 1,095,487   | 2,371,472        | 2,371,472   |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)   | 127           | 0                   | 0           | 1,419,112        | 1,419,112   |
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)   | 128           | 1,095,487           | 1,095,487   | 952,360          | 952,360     |
| 7. Rezerviranja  | 129           | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| 8. Ostali poslovni rashodi   | 130           | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| <b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>  | <b>131</b>    | 3,669,961           | 3,669,961   | 1,760,661        | 1,760,661   |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima   | 132           | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama                       | 133           | 3,669,961           | 3,669,961   | 1,760,661        | 1,760,661   |
| 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           |
| <b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>   | <b>137</b>    | 19,347,746          | 19,347,746  | 25,817,439       | 25,817,439  |
| 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           | 19,347,746          | 19,347,746  | 25,817,439       | 25,817,439  |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine   | 140           | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| 4. Ostali financijski rashodi  | 141           | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| <b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>   | <b>142</b>    | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| <b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>   | <b>143</b>    | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| <b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>  | <b>144</b>    | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| <b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>   | <b>145</b>    | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| <b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>  | <b>146</b>    | 145,877,770         | 145,877,770 | 136,971,340      | 136,971,340 |
| <b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>   | <b>147</b>    | 154,030,009         | 154,030,009 | 147,986,521      | 147,986,521 |
| <b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>  | <b>148</b>    | -8,152,239          | -8,152,239  | -11,015,181      | -11,015,181 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147)  | 149           | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)  | 150           | 8,152,239           | 8,152,239   | 11,015,181       | 11,015,181  |
| <b>XII. POREZ NA DOBIT</b>   | <b>151</b>    | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| <b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>   | <b>152</b>    | -8,152,239          | -8,152,239  | -11,015,181      | -11,015,181 |
| 1. Dobit razdoblja (149-151)   | 153           | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| 2. Gubitak razdoblja (151-148)   | 154           | 8,152,239           | 8,152,239   | 11,015,181       | 11,015,181  |
| <b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>                                     |               |                     |             |                  |             |
| <b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>  |               |                     |             |                  |             |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice  | 155           | -8,152,239          | -8,152,239  | -11,015,181      | -11,015,181 |
| 2. Pripisana manjinskom interesu   | 156           | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| <b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>                                    |               |                     |             |                  |             |
| <b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>  | <b>157</b>    | -8,152,239          | -8,152,239  | -11,015,181      | -11,015,181 |
| <b>II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>   | <b>158</b>    | 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           |
| <b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>   | <b>166</b>    | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| <b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>  | <b>167</b>    | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| <b>V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>   | <b>168</b>    | -8,152,239          | -8,152,239  | -11,015,181      | -11,015,181 |
| <b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b> |               |                     |             |                  |             |
| <b>VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>  |               |                     |             |                  |             |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice  | 169           | -8,152,239          | -8,152,239  | -11,015,181      | -11,015,181 |
| 2. Pripisana manjinskom interesu   | 170           | 0                   | 0           | 0                | 0           |

**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2013.

| Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.  |               |                     |                  |
|---|---------------|---------------------|------------------|
| Naziv pozicije  | AOP<br>oznaka | Prethodno razdoblje | Tekuće razdoblje |
| 1   | 2             | 3                   | 4                |
| <b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>                          | <b>001</b>    | 0                   | 0                |
| <b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>                              | <b>002</b>    | 397,633,543         | 385,353,767      |
| <b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>                                    | <b>003</b>    | 20,876,030          | 19,808,013       |
| 1. Izdaci za razvoj   | 004           | 0                   | 0                |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005           | 20,876,030          | 19,808,013       |
| 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                |
| <b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>                                     | <b>010</b>    | 373,193,013         | 361,962,222      |
| 1. Zemljište  | 011           | 23,269              | 23,269           |
| 2. Građevinski objekti  | 012           | 21,478,201          | 21,316,894       |
| 3. Postrojenja i oprema   | 013           | 340,766,940         | 333,857,277      |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina                               | 014           | 1,052,514           | 1,004,708        |
| 5. Biološka imovina   | 015           | 0                   | 0                |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu  | 016           | 0                   | 0                |
| 7. Materijalna imovina u pripremi   | 017           | 9,087,578           | 4,963,120        |
| 8. Ostala materijalna imovina   | 018           | 46,822              | 46,822           |
| 9. Ulaganje u nekretnine  | 019           | 737,689             | 750,132          |
| <b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>                          | <b>020</b>    | 3,564,500           | 3,583,532        |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika                                   | 021           | 0                   | 0                |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima   | 022           | 0                   | 0                |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli)  | 023           | 35,000              | 35,000           |
| 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           | 3,529,500           | 3,548,532        |
| 7. Ostala dugotrajna financijska imovina  | 027           | 0                   | 0                |
| 8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela                                 | 028           | 0                   | 0                |
| <b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>  | <b>029</b>    | 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                |
| <b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>  | <b>033</b>    | 0                   | 0                |
| <b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>                                | <b>034</b>    | 85,467,994          | 85,228,000       |
| <b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>   | <b>035</b>    | 1,283,214           | 2,219,778        |
| 1. Sirovine i materijal   | 036           | 0                   | 0                |
| 2. Proizvodnja u tijeku   | 037           | 0                   | 0                |
| 3. Gotovi proizvodi   | 038           | 0                   | 0                |
| 4. Trgovačka roba   | 039           | 1,283,214           | 2,219,778        |
| 5. Predujmovi za zalihe   | 040           | 0                   | 0                |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji                                       | 041           | 0                   | 0                |
| 7. Biološka imovina   | 042           | 0                   | 0                |
| <b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>  | <b>043</b>    | 81,776,725          | 80,998,385       |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika  | 044           | 0                   | 0                |
| 2. Potraživanja od kupaca   | 045           | 79,809,127          | 79,119,661       |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika                                     | 046           | 0                   | 0                |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika                            | 047           | 39,010              | 39,925           |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija                                  | 048           | 828,515             | 642,779          |
| 6. Ostala potraživanja  | 049           | 1,100,073           | 1,196,020        |
| <b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>                        | <b>050</b>    | 588,199             | 588,199          |
| 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           | 588,199             | 588,199          |
| 7. Ostala financijska imovina   | 057           | 0                   | 0                |
| <b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>  | <b>058</b>    | 1,819,856           | 1,421,638        |
| <b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>               | <b>059</b>    | 50,495,031          | 48,576,229       |
| <b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>                                       | <b>060</b>    | 533,596,568         | 519,157,996      |
| <b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>  | <b>061</b>    | 1,035,973,548       | 1,031,603,116    |

| <b>PASIVA</b>   |            |               |               |
|---|------------|---------------|---------------|
| <b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>   | <b>062</b> | -591,569,657  | -600,705,590  |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL   | <b>063</b> | 28,200,700    | 28,200,700    |
| II. KAPITALNE REZERVE   | <b>064</b> | 194,354,000   | 194,354,000   |
| III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)  | <b>065</b> | 0             | 0             |
| 1. Zakonske rezerve   | <b>066</b> | 0             | 0             |
| 2. Rezerve za vlastite dionice  | <b>067</b> | 0             | 0             |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)   | <b>068</b> | 0             | 0             |
| 4. Statutarne rezerve   | <b>069</b> | 0             | 0             |
| 5. Ostale rezerve   | <b>070</b> | 0             | 0             |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE  | <b>071</b> | 0             | 0             |
| V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENEŠENI GUBITAK (073-074)   | <b>072</b> | -709,231,838  | -812,245,109  |
| 1. Zadržana dobit   | <b>073</b> | 0             | 0             |
| 2. Prenešeni gubitak  | <b>074</b> | 709,231,838   | 812,245,109   |
| VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)   | <b>075</b> | -104,892,519  | -11,015,181   |
| 1. Dobit poslovne godine  | <b>076</b> | 0             | 0             |
| 2. Gubitak poslovne godine  | <b>077</b> | 104,892,519   | 11,015,181    |
| VII. MANJINSKI INTERES  | <b>078</b> | 0             | 0             |
| <b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>   | <b>079</b> | 2,300,170     | 2,300,170     |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze   | <b>080</b> | 2,300,170     | 2,300,170     |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze   | <b>081</b> | 0             | 0             |
| 3. Druga rezerviranja   | <b>082</b> | 0             | 0             |
| <b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>   | <b>083</b> | 541,604,388   | 14,032,510    |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima   | <b>084</b> | 0             | 0             |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično   | <b>085</b> | 24,398,088    | 12,652,266    |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama   | <b>086</b> | 515,740,929   | 0             |
| 4. Obveze za predujmove   | <b>087</b> | 0             | 0             |
| 5. Obveze prema dobavljačima  | <b>088</b> | 0             | 0             |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima  | <b>089</b> | 0             | 0             |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi                                 | <b>090</b> | 0             | 0             |
| 8. Ostale dugoročne obveze  | <b>091</b> | 0             | 0             |
| 9. Odgođena porezna obveza  | <b>092</b> | 1,465,371     | 1,380,244     |
| <b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>   | <b>093</b> | 515,812,521   | 1,066,965,020 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima   | <b>094</b> | 0             | 0             |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično   | <b>095</b> | 7,083,572     | 11,284,232    |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama   | <b>096</b> | 27,011,275    | 579,284,682   |
| 4. Obveze za predujmove   | <b>097</b> | 7,452,575     | 6,097,561     |
| 5. Obveze prema dobavljačima  | <b>098</b> | 195,123,259   | 175,501,913   |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima  | <b>099</b> | 269,413,750   | 275,482,188   |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi                                 | <b>100</b> | 0             | 0             |
| 8. Obveze prema zaposlenicima   | <b>101</b> | 2,539,882     | 2,484,416     |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja   | <b>102</b> | 6,947,494     | 16,471,374    |
| 10. Obveze s osnove udjela u rezultatu  | <b>103</b> | 0             | 0             |
| 11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji   | <b>104</b> | 0             | 0             |
| 12. Ostale kratkoročne obveze   | <b>105</b> | 240,714       | 358,654       |
| <b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>                                    | <b>106</b> | 65,449,146    | 36,565,886    |
| <b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>   | <b>107</b> | 533,596,568   | 519,157,996   |
| <b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>  | <b>108</b> | 1,035,973,548 | 1,031,603,116 |
| <b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b> |            |               |               |
| <b>A) KAPITAL I REZERVE</b>   |            |               |               |
| 1. Pripisano imateljima kapitala matice   | <b>109</b> | -591,569,657  | -600,705,590  |
| 2. Pripisano manjinskom interesu  | <b>110</b> | 0             | 0             |

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



**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2013. do 31.03.2013.

| Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.   |               |                     |                   |
|--|---------------|---------------------|-------------------|
| Naziv pozicije   | AOP<br>oznaka | Prethodno razdoblje | Tekuće razdoblje  |
| 1  | 2             | 3                   | 4                 |
| <b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                     |               |                     |                   |
| 1. Dobit prije poreza  | 001           | -8,152,239          | -12,052,871       |
| 2. Amortizacija  | 002           | 14,019,203          | 13,465,464        |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza   | 003           | 43,005,882          | 0                 |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja  | 004           | 0                   | 778,340           |
| 5. Smanjenje zaliha  | 005           | 0                   | 0                 |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka  | 006           | 18,000              | 4,835,737         |
| <b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>  | <b>007</b>    | <b>48,890,846</b>   | <b>7,026,670</b>  |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza   | 008           | 0                   | 5,321,565         |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja  | 009           | 6,724,696           | 0                 |
| 3. Povećanje zaliha  | 010           | 335,036             | 936,564           |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka  | 011           | 826,943             | 28,902,292        |
| <b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b> | <b>012</b>    | <b>7,886,675</b>    | <b>35,160,421</b> |
| <b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>      | <b>013</b>    | <b>41,004,171</b>   | <b>0</b>          |
| <b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>      | <b>014</b>    | <b>0</b>            | <b>28,133,751</b> |
| <b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                |               |                     |                   |
| 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                 |
| <b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>     | <b>020</b>    | <b>0</b>            | <b>0</b>          |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine       | 021           | 9,158,630           | 1,166,656         |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata  | 022           | 0                   | 0                 |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti                            | 023           | 0                   | 0                 |
| <b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>       | <b>024</b>    | <b>9,158,630</b>    | <b>1,166,656</b>  |
| <b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b> | <b>025</b>    | <b>0</b>            | <b>0</b>          |
| <b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b> | <b>026</b>    | <b>9,158,630</b>    | <b>1,166,656</b>  |
| <b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                   |               |                     |                   |
| 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           | 0                   | 28,902,189        |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti                                     | 029           | 0                   | 0                 |
| <b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>         | <b>030</b>    | <b>0</b>            | <b>28,902,189</b> |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica                        | 031           | 31,925,066          | 0                 |
| 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           | 0                   | 0                 |
| <b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>         | <b>036</b>    | <b>31,925,066</b>   | <b>0</b>          |
| <b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>    | <b>037</b>    | <b>0</b>            | <b>28,902,189</b> |
| <b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>    | <b>038</b>    | <b>31,925,066</b>   | <b>0</b>          |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)             | 039           | 0                   | 0                 |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)             | 040           | 79,525              | 398,218           |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja                                 | 041           | 1,394,534           | 1,819,856         |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata  | 042           | 0                   | 0                 |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata  | 043           | 79,525              | 398,218           |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja                                   | 044           | 1,315,009           | 1,421,638         |

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1/1/13 do 3/31/13

| Naziv pozicije  | AOP<br>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           | -708,387,576        | -812,245,109        |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine                                  | 005           | -8,152,239          | -11,015,181         |
| 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                   |
| <b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>                | <b>010</b>    | <b>-493,985,115</b> | <b>-600,705,590</b> |
| 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                   |
| <b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b> | <b>017</b>    | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| <b>17 a. Pripisano imateljima kapitala matice</b>                   | <b>018</b>    | <b>-493,985,115</b> | <b>-600,705,590</b> |
| <b>17 b. Pripisano manjinskom interesu</b>                          | <b>019</b>    | <b>0</b>            | <b>0</b>            |

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 31.12.2012. godine

OT – Optima Telekom d.d. (u daljnjem tekstu: Optima) je uslijed prezaduženosti, nelikvidnosti i nesolventnosti do trenutka objave ovog izvješća sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/2012 i 11/2012) pokrenula proces predstečajne nagodbe sa ciljem operativnog i financijskog restrukturiranja poslovanja. Provođenjem plana financijskog i operativnog restrukturiranja Optima bi u narednom vremenskom razdoblju trebala postati likvidna i solventna. Dana 11.04.2013. Optima je dobila rješenje o otvaranju postupka predstečajne nagodbe, te je zakazano prvo (ispitno) ročište za dan 06.06.2013. godine. Sve informacije u vezi sa tijekom postupka predstečajne nagodbe javno se objavljuju sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi na Internet stranicama Fina-e, [www.fina.hr](http://www.fina.hr).

## 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.

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 kuna 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 31.03.2013. godine:

| 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.

### Osoblje

Društvo je na dan 31. ožujka 2013. godine imala 356 zaposlenika.

## UPRAVA I NADZORNI ODBOR

### Članovi Uprave Društva u 2013. 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 Međunarodnm računovodstvenim standardima („MRS“) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“). Financijski izvještaji Društva izrađeni su primjenom metode povijesnog troška osim za vrednovanje određenih financijskih instrumenata.

#### Izveštajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. ožujka 2013. godine bio je 7,586727 kuna za 1 EUR i 5,918807 kuna za 1 USD.

#### 112. PRIHODI OD PRODAJE

|                                     | 31.03.2013.        | 31.03.2012.        |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Prihodi od javne govorne usluge     | 59,472,944         | 75,451,374         |
| Prihodi od interkonekcijskih usluga | 29,787,569         | 28,838,747         |
| Prihodi od internetskih usluga      | 23,697,654         | 19,107,888         |
| Podatkovne usluge                   | 14,259,130         | 5,497,846          |
| Multimedijalne usluge               | 5,643,150          | 3,413,296          |
| Najam i prodaja opreme              | 817,173            | 1,095,396          |
| Prihodi od prodaje roba i usluga    | 0                  | 3,662,484          |
| Prihodi od trgovinskog zastupanja   | 30,077             | 2,277,724          |
| Ostale usluge                       | 578,413            | 1,510,925          |
|                                     | <b>134,286,110</b> | <b>140,855,680</b> |

#### 113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

|  | 31.03.2013.    | 31.03.2012.      |
|--|----------------|------------------|
| Prihodi od naplate starih potraživanja | 362,655        | 1,170,420        |
| Prihodi od najma - sustav naplate      | 75,546         | 0                |
| Prihodi od naplaćenih penala           | 88,777         | 0                |
| Prihod od davanja u naravi             | 97,280         | 107,581          |
| Ostali prihodi                         | 300,311        | 74,128           |
|  | <b>924,569</b> | <b>1,352,129</b> |

#### 119. OSTALI MATERIJALNI TROŠKOVI

|                                      | 31.03.2013.       | 31.03.2012.       |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Troškovi održavanja                  | 2,874,465         | 4,356,734         |
| Marketinške usluge                   | 451,227           | 1,324,863         |
| Troškovi fakturiranja                | 1,610,959         | 1,976,853         |
| Troškovi najma i zakupa vodova       | 11,669,829        | 11,138,998        |
| Intelektualne i druge usluge         | 1,244,466         | 923,595           |
| Režijski troškovi                    | 2,036,020         | 2,395,893         |
| Troškovi privlačenja kupaca          | 1,748,447         | 2,703,580         |
| Troškovi naknade priključenja parica | 15,539,716        | 14,905,477        |
| Troškovi telekomunikacija            | 50,937,138        | 54,078,414        |
| Usluge rezidencijalne prodaje        | 0                 | 1,474,976         |
| Ostali troškovi                      | 1,530,352         | 1,458,596         |
|                                      | <b>89,642,619</b> | <b>96,737,979</b> |

#### 120. TROŠKOVI OSOBLJA

|                             | 31.03.2013.       | 31.03.2012.       |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Neto plaće                  | 7,131,431         | 7,236,284         |
| Porezi i doprinosi iz plaća | 3,890,331         | 3,902,221         |
| Porezi i doprinosi na plaće | 1,673,796         | 1,914,138         |
|                             | <b>12,695,558</b> | <b>13,052,643</b> |

|   |     |     |
|---|-----|-----|
| Broj zaposlenih na dan 31. ožujka 2013. | 356 | 376 |
|---|-----|-----|

#### 124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

|   | 31.03.2013.       | 31.03.2012.       |
|---|-------------------|-------------------|
| Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine | 1,281,642         | 2,099,131         |
| Amortizacija dugotrajne materijalne imovine   | 12,183,822        | 11,920,072        |
|   | <b>13,465,464</b> | <b>14,019,203</b> |

#### 125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

|  | 31.03.2013.      | 31.03.2012.      |
|--|------------------|------------------|
| Naknade troškova zaposlenima           | 568,176          | 497,338          |
| Troškovi reprezentacije                | 230,623          | 286,428          |
| Premije osiguranja                     | 280,659          | 418,789          |
| Bankovne usluge                        | 640,314          | 757,620          |
| Porezi, doprinosi i članarine          | 463,194          | 217,860          |
| Troškovi prodane i rashodovane imovine | 128,571          | 55,356           |
| Darovi i sponzorstva                   | 131,550          | 244,320          |
| Ostali troškovi                        | 559,705          | 447,307          |
|  | <b>3,002,792</b> | <b>2,925,018</b> |

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

|                           | 31.03.2013.      | 31.03.2012.      |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Prihodi od kamata         | 1,659,020        | 1,351,984        |
| Pozitivne tečajne razlike | 101,641          | 2,317,977        |
|                           | <b>1,760,661</b> | <b>3,669,961</b> |

#### 137. FINANCIJSKI RASHODI

|                           | 31.03.2013.       | 31.03.2012.       |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Rashodi od kamata         | 22,295,110        | 19,103,753        |
| Rashodi od naknada        | 134,688           | 210,605           |
| Negativne tečajne razlike | 3,387,641         | 33,388            |
|                           | <b>25,817,439</b> | <b>19,347,746</b> |

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

#### 003. NEMATERIJALNA IMOVINA

|  | KONCESIJE I<br>PRAVA | SOFTVER    | IMOVINA U<br>PRIPREMI | UKUPNO     |
|--|----------------------|------------|-----------------------|------------|
| <b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>              |                      |            |                       |            |
| Stanje na dan 01.01. 2013.             | 8,187,690            | 82,540,525 | 0                     | 90,728,215 |
| Povećanje                              |                      |            | 213,625               | 213,625    |
| Prijenos u upotrebu                    |                      | 213,625    | -213,625              | 0          |
| Prodaja i rashodi                      |                      |            |                       | 0          |
| Stanje na dan 31.03.2013.              | 8,187,690            | 82,754,150 | 0                     | 90,941,840 |
| <b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>            |                      |            |                       |            |
| Stanje na dan 01.01. 2013.             | 1,930,474            | 67,921,711 | 0                     | 69,852,185 |
| Amortizacija tekuće godine             | 68,163               | 1,213,479  |                       | 1,281,642  |
| Prodaja i rashodi                      |                      |            |                       | 0          |
| Amortizacija na dan 31.03.2013.        | 1,998,637            | 69,135,190 | 0                     | 71,133,827 |
| <b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b> |                      |            |                       |            |
| Na dan 31.03.2013.                     | 6,189,053            | 13,618,960 | 0                     | 19,808,013 |

**010. MATERIJALNA IMOVINA**

|  | ZEMLJIŠTE | ZGRADE     | POSTROJENJA,<br>OPREMA, ALATI I<br>POGONSKI<br>INVENTAR | VOZILA    | UMJETNIČKA<br>DJELA | IMOVINA U<br>PRIPREMI | ULAGANJA<br>NA TUĐOJ<br>IMOVINI | UKUPNO      |
|--|-----------|------------|---|-----------|---------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------|
| <b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>              |           |            |   |           |                     |                       |                                 |             |
| Stanje na dan 01.01. 2013.             | 23,269    | 27,157,396 | 586,564,547   | 6,539,345 | 46,822              | 9,087,578             | 4,502,060                       | 633,921,017 |
| Povećanje                              |           |            | 2,847,539   | 22,573    |                     | 3,994,642             | 70,335                          | 6,935,089   |
| Prijenos u upotrebu                    |           |            | 8,100,425   |           |                     | -8,119,100            | 18,675                          | 0           |
| Prodaja i rashodi (tečajne razlike)    |           | 10,475     | -7,748,075  |           |                     |                       |                                 | -7,737,600  |
| Stanje na dan 31.03.2013.              | 23,269    | 27,167,871 | 589,764,436   | 6,561,918 | 46,822              | 4,963,120             | 4,591,070                       | 633,118,506 |
| <b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>            |           |            |   |           |                     |                       |                                 |             |
| Stanje na dan 01.01. 2013.             | 0         | 5,679,195  | 245,797,607   | 5,486,831 | 0                   | 0                     | 3,764,371                       | 260,728,004 |
| Amortizacija tekuće godine             |           | 171,782    | 11,865,094  | 70,379    |                     |                       | 76,567                          | 12,183,822  |
| Prodaja i rashodi (tečajne razlike)    |           |            | -1,755,542  |           |                     |                       |                                 | -1,755,542  |
| Amortizacija na dan 31.03.2013.        | 0         | 5,850,977  | 255,907,159   | 5,557,210 | 0                   | 0                     | 3,840,938                       | 271,156,284 |
| <b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b> |           |            |   |           |                     |                       |                                 |             |
| Na dan 31.03.2013                      | 23,269    | 21,316,894 | 333,857,277   | 1,004,708 | 46,822              | 4,963,120             | 750,132                         | 361,962,222 |

**020. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA**

|  | 31.03.2013.        |
|--|--------------------|
| Kreditni odobreni vlasniku društva     | 13,873,847         |
| Kreditni odobreni trgovačkim društvima | 36,366,625         |
| Dugoročni depoziti                     | 3,548,532          |
| Sudjelujući interesi (udjeli)          | 35,000             |
|  | <b>53,824,004</b>  |
| Vrijednosno usklađenje                 | <b>-50,240,472</b> |
|  | <b>3,583,532</b>   |

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 koji dospijeva 31.12.2013. godine

Sudjelujući interesi odnose se na na udjele u tvrci Pevec d.d., stečene nenaplaćenim potraživanja od iste.

Kretanje vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine

|                            | 31.12.2012.       |
|----------------------------|-------------------|
| 01. siječnja 2012.         | 49,033,884        |
| Otpisano tijekom godine    | 0                 |
| Rezervirano tijekom godine | 1,206,588         |
| <b>Završno stanje</b>      | <b>50,240,472</b> |

**043. POTRAŽIVANJA**

|   | 31.03.2013.       |
|---|-------------------|
| Potraživanja od kupaca                        | 79,119,661        |
| Potraživanja od zaposlenih                    | 39,925            |
| Potraživanja od države i državnih institucija | 642,779           |
| Ostala potraživanja                           | 1,196,020         |
|   | <b>80,998,385</b> |

**045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

|   | 31.03.2013.        |
|---|--------------------|
| Potraživanja od kupaca u zemlji             | 95,673,961         |
| Potraživanja od kupaca u inozemstvu         | 11,858,142         |
| Potraživanja za kamate                      | 3,755              |
|   | <b>107,535,858</b> |
| Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca | <b>-28,416,197</b> |
|   | <b>79,119,661</b>  |

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

|                            |                          |
|----------------------------|--------------------------|
|                            | <b>31.03.2013.</b>       |
| 01. siječanj 2013. godine  | 30,442,425               |
| Otpisano tijekom godine    | 212,524                  |
| Naplaćeno tijekom godine   | -3,191,111               |
| Rezervirano tijekom godine | 952,359                  |
| <b>Završno stanje</b>      | <b><u>28,416,197</u></b> |

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

|                |                           |
|----------------|---------------------------|
|                | <b>31.03.2013.</b>        |
| Nedospjelo     | 53,508,888                |
| do 120 dana    | 21,236,869                |
| 120 - 360 dana | 7,028,956                 |
| preko 360 dana | 25,757,390                |
|                | <b><u>107,532,103</u></b> |

#### 049. OSTALA POTRAŽIVANJA

|  |                         |
|--|-------------------------|
|  | <b>31.03.2013.</b>      |
| Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima | 435,982                 |
| Potraživanja za predujmove                             | 736,978                 |
| Ostala potraživanja                                    | 36,696                  |
|  | <b><u>1,209,656</u></b> |

|   |                         |
|---|-------------------------|
| Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja | <b>-13,636</b>          |
|   | <b><u>1,196,020</u></b> |

#### 058. NOVAC U BANC I BLAGAJNI

|                             |                         |
|-----------------------------|-------------------------|
|                             | <b>31.03.2013.</b>      |
| Stanje na kuskim računima   | 1,386,705               |
| Stanje na deviznim računima | 22,978                  |
| Novac u blagajni            | 11,955                  |
|                             | <b><u>1,421,638</u></b> |

#### 059. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

|   |                          |
|---|--------------------------|
|   | <b>31.03.2013.</b>       |
| Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika | 31,507,426               |
| Troškovi izdavanja obveznica                | 717,971                  |
| Unaprijed plaćeni troškovi                  | 16,350,832               |
|   | <b><u>48,576,229</u></b> |

#### 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. Jedinu 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.

Gubitak po dionici na 31. ožujka 2013. godine iznosila je:

|                         |             |
|-------------------------|-------------|
| Neto rezultat - gubitak | 11,015,181  |
| Broj dionica            | 2,820,070   |
| Gubitak po dionici      | <b>3.91</b> |

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 2,89 kuna.

U razdoblju siječanj - ožujak 2013. Društvo nije otkupljivalo izdane dionice, odnosno ne posjeduje trezorske dionice.

Struktura dioničara na dan 31. ožujka 2013. godine:

|   | u 000 HRK     | %            |
|---|---------------|--------------|
| MARTIĆ MATIJA   | 18,596        | 65.94        |
|   | <b>18,596</b> | <b>65.94</b> |
| 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  | 824           | 2.92         |
| SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OBVEZNI MIROVINSKI               | 766           | 2.72         |
| RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA   | 663           | 2.35         |
| ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)   | 428           | 1.52         |
| ŽUVAŃIĆ ROLAND (1/1)  | 303           | 1.07         |
| JOVIĆIĆ GORAN (1/1)   | 202           | 0.72         |
| HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLIJENTE BANKE              | 144           | 0.51         |
|   | 6,320         | 22.41        |
| MALI DIONIČARI  | 3,285         | 11.65        |
|   | 28,201        | 100.00       |

### 083. DUGOROČNE OBVEZE

31.03.2013.

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| Obveze s osnova zajmova | 12,652,266        |
| Obveze za poreze        | 1,380,244         |
|                         | <b>14,032,510</b> |

### 093. KRATKOROČNE OBVEZE

31.03.2013.

|   |                      |
|---|----------------------|
| Obveze s osnove zajmova                                 | 11,284,232           |
| Obveze prema kreditnim institucijama                    | 527,474,187          |
| Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita | 51,810,495           |
| Obveze po izdanim obveznicama                           | 275,482,188          |
| Obveze za predujmove                                    | 6,097,561            |
| Obveze prema dobavljačima                               | 175,501,913          |
| Obveze prema zaposlenima                                | 2,484,416            |
| Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe             | 16,471,374           |
| Ostale obveze   | 358,654              |
|   | <b>1,066,965,020</b> |

### 098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

31.03.2013.

|  |                    |
|--|--------------------|
| Obveze prema dobavljačima u zemlji     | 171,109,823        |
| Obveze prema dobavljačima u inozemstvu | 4,392,090          |
|  | <b>175,501,913</b> |

### 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 koja je dospjela 01. veljače 2013. godine nije plaćena.

31.03.2013.

|                                     |                    |
|-------------------------------------|--------------------|
| Nominalna vrijednost                | 250,000,000        |
| Naknade za izdavanje obveznica      | -1,095,937         |
| Obveze po osnovi obračunatih kamata | 26,578,125         |
|                                     | <b>275,482,188</b> |



**102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE****31.03.2013.**

|  |                   |
|--|-------------------|
| Obveze za porez na dodanu vrijednost       | 13,871,392        |
| Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće | 1,815,142         |
| Obveze za ostale poreze i doprinose        | 784,840           |
|  | <b>16,471,374</b> |

**106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA****31.03.2013.**

|   |                   |
|---|-------------------|
| Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu  | 12,379,552        |
| Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu | 7,562,199         |
| Obračunate kamate   | 39,449            |
| Odgođeni prihodi  | 13,250,000        |
| Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti   | 3,334,686         |
|   | <b>36,565,886</b> |

**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        |                |
|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|
|     | 31.03.2013.    | 31.03.2012.    | 31.03.2013.    | 31.03.2012.    |
|     | u tis. kuna    | u tis. kuna    | u tis. kuna    | u tis. kuna    |
| EUR | 596,608        | 581,084        | -21,286        | -23,022        |
| USD | 1,367          | 2,641          | 0              | 0              |
| CHF |                |                |                |                |
| GPB |                |                |                |                |
|     | <b>597,975</b> | <b>583,725</b> | <b>-21,286</b> | <b>-23,022</b> |

**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 2013. 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       |               |
|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|
|     | 31.03.2013.   | 31.03.2012.   | 31.03.2013.   | 31.03.2012.   |
|     | u tis. kuna   | u tis. kuna   | u tis. kuna   | u tis. kuna   |
| EUR | 59,661        | 58,108        | -2,129        | -2,302        |
| USD | 137           | 264           | 0             | 0             |
| CHF |               |               |               |               |
| GPB |               |               |               |               |
|     | <b>59,798</b> | <b>58,372</b> | <b>-2,129</b> | <b>-2,302</b> |

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 346,40 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           |
|--------------------|-----------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>31.03.2013.</b> |                 |                  |                |                  |
| Beskamatne obveze  | 184,443         |                  |                | 184,443          |
| Kamatne obveze     | 597,212         | 279,680          | 1,811          | 878,703          |
|                    | <b>781,655</b>  | <b>279,680</b>   | <b>1,811</b>   | <b>1,063,146</b> |
| <b>31.03.2012.</b> |                 |                  |                |                  |
| Beskamatne obveze  | 166,713         |                  |                | 166,713          |
| Kamatne obveze     | 109,087         | 758,248          | 2,152          | 869,487          |
|                    | <b>275,800</b>  | <b>758,248</b>   | <b>2,152</b>   | <b>1,036,200</b> |

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 175.502 tisuća kuna za razdoblje siječanj – ožujak 2013. godine (193.602 tisuće kuna na dan 31.12.2012. godine).

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         |
|--------------------|-----------------|------------------|----------------|----------------|
| <b>31.03.2013.</b> |                 |                  |                |                |
| Beskamatna imovina | 81,777          |                  |                | 81,777         |
| Kamatna imovina    | 676             | 3,461            | 0              | 4,137          |
|                    | <b>82,453</b>   | <b>3,461</b>     | <b>0</b>       | <b>85,914</b>  |
| <b>31.03.2012.</b> |                 |                  |                |                |
| Beskamatna imovina | 91,319          |                  |                | 91,319         |
| Kamatna imovina    | 3,811           | 40,913           | 4,972          | 49,696         |
|                    | <b>95,130</b>   | <b>40,913</b>    | <b>4,972</b>   | <b>141,015</b> |

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

Matija Martić

Jadranka Suručić