

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2014

do

31.3.2014

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**Matični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj  
(OIB): **36004425025**Tvrtka izdavatelja: **OT-OPTIMA TELEKOM d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10010****BUZIN**Ulica i kućni broj: **BANI 75A**Adresa e-pošte: [info@optima.hr](mailto:info@optima.hr)Internet adresa: [www.optima.hr](http://www.optima.hr)Šifra i naziv općine/grada: **133**Šifra i naziv županije: **21**Broj zaposlenih: **425**

(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](mailto: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.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	135.210.679	135.210.679	115.576.108	115.576.108
1. Prihodi od prodaje	112	134.286.110	134.286.110	113.854.737	113.854.737
2. Ostali poslovni prihodi	113	924.569	924.569	1.721.371	1.721.371
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	122.169.082	122.169.082	113.357.920	113.357.920
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	90.633.796	90.633.796	73.006.362	73.006.362
a) Troškovi sirovina i materijala	117	594.317	594.317	702.579	702.579
b) Troškovi prodane robe	118	396.860	396.860	266.197	266.197
c) Ostali vanjski troškovi	119	89.642.619	89.642.619	72.037.586	72.037.586
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	12.695.558	12.695.558	14.864.752	14.864.752
a) Neto plaće i nadnice	121	7.131.431	7.131.431	8.312.147	8.312.147
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.890.331	3.890.331	4.595.198	4.595.198
c) Doprinosi na plaće	123	1.673.796	1.673.796	1.957.407	1.957.407
4. Amortizacija	124	13.465.464	13.465.464	19.093.481	19.093.481
5. Ostali troškovi	125	3.002.792	3.002.792	5.661.698	5.661.698
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2.371.472	2.371.472	731.627	731.627
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	1.419.112	1.419.112	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	952.360	952.360	731.627	731.627
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	1.760.661	1.760.661	2.041.441	2.041.441
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	1.760.661	1.760.661	2.041.441	2.041.441
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	25.817.439	25.817.439	5.286.392	5.286.392
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	25.817.439	25.817.439	5.286.392	5.286.392
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	1.471.783	1.471.783
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	136.971.340	136.971.340	117.617.549	117.617.549
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	147.986.521	147.986.521	120.116.095	120.116.095
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-11.015.181	-11.015.181	-2.498.546	-2.498.546
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	11.015.181	11.015.181	2.498.546	2.498.546
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-11.015.181	-11.015.181	-2.498.546	-2.498.546
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	11.015.181	11.015.181	2.498.546	2.498.546
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-11.015.181	-11.015.181	-2.498.546	-2.498.546
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	-11.015.181	-11.015.181	-2.498.546	-2.498.546
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA 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	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 dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>	0	0	0	0
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	-11.015.181	-11.015.181	-2.498.546	-2.498.546
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-11.015.181	-11.015.181	-2.498.546	-2.498.546
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2014.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP 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>	408.704.652	398.170.814
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	51.431.879	45.154.990
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	51.431.879	45.154.990
3. Goodwill	<b>006</b>	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	353.717.714	349.451.300
1. Zemljište	<b>011</b>	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	20.671.141	20.574.565
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	321.907.832	318.818.203
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	1.660.667	1.879.917
5. Biološka imovina	<b>015</b>	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	8.640.361	7.394.808
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	767.622	713.716
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	3.555.059	3.564.524
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	35.000	35.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	3.520.059	3.529.524
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>	0	0
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	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>	156.848.368	159.839.056
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	1.343.689	1.664.246
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	0	0
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	0	0
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	1.343.689	1.664.246
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>	0	0
7. Biološka imovina	<b>042</b>	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	86.332.465	86.195.197
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	0	0
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	84.616.921	82.427.696
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	40.629	49.307
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	394.134	840.927
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	1.280.781	2.877.267
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	1.248.272	1.207.614
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	1.248.272	1.207.614
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	0	0
<b>IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	67.923.942	70.771.999
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	38.216.674	37.564.208
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	603.769.694	595.574.078
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	1.724.426.416	1.703.705.986

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	-624.991.122	-627.484.219
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 PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-814.108.103	-847.540.373
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	814.108.103	847.540.373
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-33.437.719	-2.498.546
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	0	0
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	33.437.719	2.498.546
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	2.477.299	2.477.299
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	2.477.299	2.477.299
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>	14.736.632	14.522.246
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	13.773.674	13.684.891
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	0	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>	962.958	837.355
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	1.184.580.424	1.181.171.426
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	2.902.951	2.902.951
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	599.114.442	598.740.162
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	272.755.962	270.301.330
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	293.687.500	295.588.542
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	2.786.048	2.841.558
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	13.262.411	10.739.434
10. Obveze s osnovne 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>	71.110	57.449
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	26.966.461	24.887.326
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	603.769.694	595.574.078
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	1.724.426.416	1.703.705.986
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	-624.991.122	-627.484.219
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>	0	0

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

**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-12.052.871	-2.498.546
2. Amortizacija	002	13.465.464	19.093.481
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	778.340	
5. Smanjenje zaliha	005	0	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	4.835.737	693.124
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>7.026.670</b>	<b>17.288.059</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	5.321.565	735.745
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		2.161.706
3. Povećanje zaliha	010	936.564	320.557
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	28.902.292	3.260.482
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>35.160.421</b>	<b>6.478.490</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>10.809.569</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>28.133.751</b>	<b>0</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	1.166.656	8.550.178
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>1.166.656</b>	<b>8.550.178</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>1.166.656</b>	<b>8.550.178</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH 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	28.902.189	588.666
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>28.902.189</b>	<b>588.666</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	0	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>0</b>	<b>0</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>28.902.189</b>	<b>588.666</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	2.848.057
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	398.218	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.819.856	67.923.942
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	2.848.057
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	398.218	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.421.638	70.771.999

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2014 do 31.3.2014

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	28.200.700	28.200.700
2. Kapitalne rezerve	002	194.354.000	194.354.000
3. Rezerve iz dobiti	003	0	
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-812.245.109	-847.540.373
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-11.015.181	-2.498.546
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>	-600.705.590	-627.484.219
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>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	-600.705.590	-627.484.219
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

# Bilješke uz financijske izvještaje

Sukladno uputama HANFA-e iznosi u bilanci pod pozicijama prethodnog razdoblja predstavljaju stanje na dan 31.12.2013. godine

OT–Optima Telekom d.d. (u daljnjem tekstu: Optima) je uslijed prezaduženosti, nelikvidnosti i nesolventnosti temeljem Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/2012, 144/2012, 81/2013, 112/13) pokrenula proces predstečajne nagodbe podnošenjem prijedloga za otvaranje predmetnog postupka u veljači 2013., 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. travnja 2013. Optima je dobila rješenje o otvaranju postupka predstečajne nagodbe, te je 05. studenog 2013. godine održano ročište za glasanje o planu financijskog i operativnog restrukturiranja na kojem je za plan glasala većina od 94,06% ukupnih vjerovnika. Ročište za zaključenje predstečajne nagodbe zakazano je na Trgovačkom sudu u Zagrebu za dan 30. travnja 2014.

Društvo je upoznato sa cinjenicom da je Agencija za zaštitu tržišnog natjecanja donijela te dana 07. travnja 2014. godine javno priopćila rješenje kojim ocjenjuje koncentraciju Hrvatskog Telekoma i Optime, temeljenu na Planu financijskog restrukturiranja u okviru postupka predstečajne nagodbe, uvjetno dopuštenom uz određivanje mjera za uklanjanjem negativnih utjecaja koncentracije.

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). Društvo pravovremeno i transparentno izvještava javnost o tijeku postupka i u skladu sa propisima iz područja tržišta kapitala.

## 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 31.03.2014.

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 425 zaposlenika.

## UPRAVA I NADZORNI ODBOR

### Članovi Uprave Društva u 2014. 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. ožujak 2014. godine bio je 7,658394 kuna za 1 EUR i 5,575824 kuna za 1 USD.

**112. PRIHODI OD PRODAJE**

	<b>31.03.2014.</b>	<b>31.03.2013.</b>
Prihodi od javne govorne usluge	53.838.720	59.472.944
Prihodi od interkonekcijskih usluga	19.364.639	29.787.569
Prihodi od internetskih usluga	26.932.543	23.697.654
Podatkovne usluge	5.841.499	14.259.130
Multimedijalne usluge	6.373.505	5.643.150
Najam i prodaja opreme	875.329	817.173
Prihodi od trgovinskog zastupanja	28.098	30.077
Ostale usluge	600.404	578.413
	<b><u>113.854.737</u></b>	<b><u>134.286.110</u></b>

**113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<b>31.03.2014.</b>	<b>31.03.2013.</b>
Prihodi od naplate starih potraživanja	246.152	362.655
Prihodi od najma - sustav naplate	0	75.546
Prihodi od naplaćenih penala	518.303	88.777
Prihod od davanja u naravi	125.799	97.280
Prihodi od prodaje imovine	324.955	0
Ostali prihodi	506.162	300.311
	<b><u>1.721.371</u></b>	<b><u>924.569</u></b>

**119. OSTALI MATERIJALNI TROŠKOVI**

	<b>31.03.2014.</b>	<b>31.03.2013.</b>
Troškovi održavanja	4.386.883	2.874.465
Marketinške usluge	471.248	451.227
Troškovi fakturiranja	1.328.556	1.610.959
Troškovi najma i zakupa vodova	10.292.738	11.669.829
Intelektualne i druge usluge	206.937	1.244.466
Režijski troškovi	2.229.270	2.036.020
Troškovi privlačenja kupaca	1.352.934	1.748.447
Troškovi naknade priključenja parica	14.794.328	15.539.716
Troškovi telekomunikacija	35.492.043	50.937.138
Usluge rezidencijalne prodaje	103.050	0
Ostali troškovi	1.379.599	1.530.352
	<b><u>72.037.586</u></b>	<b><u>89.642.619</u></b>

**120. TROŠKOVI OSOBLJA**

	<b>31.03.2014.</b>	<b>31.03.2013.</b>
Neto plaće	8.312.147	7.131.431
Porezi i doprinosi iz plaća	4.595.198	3.890.331
Porezi i doprinosi na plaće	1.957.407	1.673.796
	<b><u>14.864.752</u></b>	<b><u>12.695.558</u></b>

Broj zaposlenih na dan 31. ožujka 2013. 425 356



**124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE**

	<b>31.03.2014.</b>	<b>31.03.2013.</b>
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	6.342.148	1.281.642
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	12.751.333	12.183.822
	<b><u>19.093.481</u></b>	<b><u>13.465.464</u></b>

**125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<b>31.03.2014.</b>	<b>31.03.2013.</b>
Naknade troškova zaposlenima	622.980	568.176
Troškovi reprezentacije	319.277	230.623
Premije osiguranja	322.281	280.659
Bankovne usluge	136.209	640.314
Porezi, doprinosi i članarine	255.882	463.194
Troškovi prodane i rashodovane imovine	251.859	128.571
Darovi i sponzorstva	331.853	131.550
Otpisi nenaplaćenih potraživanja od kupca	2.806.952	0
Ostali troškovi	614.405	559.705
	<b><u>5.661.698</u></b>	<b><u>3.002.792</u></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**

	<b>31.03.2014.</b>	<b>31.03.2013.</b>
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	0	1.419.112
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	731.627	952.360
	<b><u>731.627</u></b>	<b><u>2.371.472</u></b>

**131. FINANCIJSKI PRIHODI**

	<b>31.03.2014.</b>	<b>31.03.2013.</b>
Prihodi od kamata	1.984.153	1.659.020
Pozitivne tečajne razlike	57.288	101.641
	<b><u>2.041.441</u></b>	<b><u>1.760.661</u></b>

**137. FINANCIJSKI RASHODI**

	<b>31.03.2014.</b>	<b>31.03.2013.</b>
Rashodi od kamata	4.146.634	22.295.110
Rashodi od naknada	3.500	134.688
Negativne tečajne razlike	1.136.258	3.387.641
	<b><u>5.286.392</u></b>	<b><u>25.817.439</u></b>

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

**145. OSTALI RASHODI**

Ostali rashodi odnose se na troškove restrukturiranja pri predstečajnoj nagodbi te ujedno i ostale troškove nevezane za core business

**003. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>				
Stanje na dan 01.01. 2014.	<b>62.364.332</b>	<b>82.767.288</b>	<b>0</b>	<b>145.131.620</b>
Povećanje			65.259	65.259
Prijenos u upotrebu		65.259	-65.259	0
Prodaja i rashodi				0
<b>Stanje na dan 31.03.2014.</b>	<b>62.364.332</b>	<b>82.832.547</b>	<b>0</b>	<b>145.196.879</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>				
Stanje na dan 01.01. 2014.	<b>23.258.343</b>	<b>70.441.398</b>	<b>0</b>	<b>93.699.741</b>
Amortizacija tekuće godine	5.331.967	1.010.181		6.342.148
Prodaja i rashodi				0
<b>Amortizacija na dan 31.03.2014.</b>	<b>28.590.310</b>	<b>71.451.579</b>	<b>0</b>	<b>100.041.889</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>				
Na dan 31.03.2014.	<b>33.774.022</b>	<b>11.380.968</b>	<b>0</b>	<b>45.154.990</b>

**010. MATERIJALNA IMOVINA**

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA, OPREMA, ALATI I POGONSKI INVENTAR	VOZILA	UMJETNIČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>								
Stanje na dan 01.01. 2014.	<b>23.269</b>	<b>26.937.036</b>	<b>611.178.042</b>	<b>6.199.636</b>	<b>46.822</b>	<b>8.640.361</b>	<b>4.807.796</b>	<b>657.832.962</b>
Povećanje		68.985	1.077.902	242.960		7.328.708		8.718.555
Prijenos u upotrebu			8.475.952	98.309		-8.574.261		0
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)		6.168	-279.396	-16.311				-289.539
<b>Stanje na dan 31.03.2014.</b>	<b>23.269</b>	<b>27.012.189</b>	<b>620.452.500</b>	<b>6.524.594</b>	<b>46.822</b>	<b>7.394.808</b>	<b>4.807.796</b>	<b>666.261.978</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>								
Stanje na dan 01.01. 2014.	<b>0</b>	<b>6.265.895</b>	<b>289.270.210</b>	<b>4.538.969</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.040.174</b>	<b>304.115.248</b>
Amortizacija tekuće godine		170.674	12.361.538	165.215			53.906	12.751.333
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)		1.055	2.549	-59.507				-55.903
<b>Amortizacija na dan 31.03.2014.</b>	<b>0</b>	<b>6.437.624</b>	<b>301.634.297</b>	<b>4.644.677</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.094.080</b>	<b>316.810.678</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>								
Na dan 31.03.2014.	<b>23.269</b>	<b>20.574.565</b>	<b>318.818.203</b>	<b>1.879.917</b>	<b>46.822</b>	<b>7.394.808</b>	<b>713.716</b>	<b>349.451.300</b>

**020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

	<b>31.03.2014.</b>
Kreditni odobreni vlasniku društva	14.680.438
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	37.096.452
Dugoročni depoziti	3.529.524
	<b>55.306.414</b>
Vrijednosno usklađenje	<b>-51.776.890</b>
	<b>3.529.524</b>
Sudjelujući interesi (udjeli)	35.000
	<b>3.564.524</b>

Dugoročni depoziti uključuju dva garantna devizna depozita u Zagrebačkoj banci d.d. po osnovi izdavanje bankarske garancije i dospijevaju 16.02.2015.god. i 23.02.2015.godine

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

Kretanje vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine

	<b>31.03.2014.</b>
01. siječnja 2014.	51.466.861
Otpisano tijekom godine	0
Rezervirano tijekom godine	310.029
<b>Završno stanje</b>	<b>51.776.890</b>

**043. POTRAŽIVANJA**

	<b>31.03.2014.</b>
Potraživanja od kupaca	82.427.696
Potraživanja od zaposlenih	49.307
Potraživanja od države i državnih institucija	840.927
Ostala potraživanja	<u>2.877.267</u>
	<b><u>86.195.197</u></b>

**045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	<b>31.03.2014.</b>
Potraživanja od kupaca u zemlji	102.455.457
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	8.097.970
Potraživanja za kamate	<u>6.017</u>
	<b><u>110.559.444</u></b>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<u>-28.131.748</u>
	<b><u>82.427.696</u></b>

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	<b>31.03.2014.</b>
01. siječanj 2014. godine	27.609.282
Otpisano tijekom godine	0
Naplaćeno tijekom godine	-209.161
Rezervirano tijekom godine	<u>731.627</u>
<b>Završno stanje</b>	<b><u>28.131.748</u></b>

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

	<b>31.03.2014.</b>
Nedospjelo	49.441.093
do 120 dana	26.681.292
120 - 360 dana	8.097.338
preko 360 dana	<u>26.333.704</u>
	<b><u>110.553.427</u></b>

**049. OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<b>31.03.2014.</b>
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	4.458.440
Potraživanja za predujmove	2.505.048
Ostala potraživanja	<u>0</u>
	<b><u>6.963.488</u></b>
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	<u>-4.086.221</u>
	<b><u>2.877.267</u></b>

**058. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA**

	<b>31.03.2014.</b>
Stanje na kunskim računima	68.079.378
Stanje na deviznim računima	2.663.669
Novac u blagajni	<u>28.952</u>
	<b><u>70.771.999</u></b>

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

	<b>31.03.2014.</b>
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	22.562.145
Unaprijed plaćeni troškovi	<u>15.002.063</u>
	<b><u>37.564.208</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. Jedini vlasnik Društva je ostao Matija Martić.

U prosincu 2007. godine Društvo je povećalo temeljni kapital izdavanjem dionica kroz javnu ponudu. Društvo je izdalo 800.000 dionica nominalne vrijednosti od 10 kuna, čime je ukupan broj dionica povećan na 2.820.070. Prilikom upisa novih dionica ostvarena je kapitalna dobit od 194.354 tisuća kuna što predstavlja razliku između nominalne vrijednosti i cijene utvrđene na inicijalnoj javnoj ponudi.

Gubitak po dionici na 31. ožujka 2014. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	2.498.546
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	<b>0,89</b>

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 3,91 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 5,36 kune (najniža cijena) do 8,24 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 31. ožujka 2013. god. Iznosi 16.920 tisuće kuna.

U razdoblju siječanj - ožujak 2014. Društvo nije otkupljivalo izdane dionice, odnosno ne posjeduje trezorske dionice.

Struktura dioničara na dan 31. ožujka 2014. godine:

	u 000 HRK	%
MARTIĆ MATIJA	18.596	65,94
	<b>18.596</b>	<b>65,94</b>
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RACUN ZA UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	1.605	5,69
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZAGREBAČKA BANKA D.D./DF	1.355	4,80
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OBVEZNI	766	2,72
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1,52
KONEČNY ZORAN (1/1)	412	1,46
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	303	1,07
ČERNOŠEK KRUNOSLAV (1/1)	228	0,81
JOVIČIĆ GORAN (1/1)	202	0,72
MARIĆ-BANJE JAKOV (1/1)	200	0,71
	<b>5.499</b>	<b>19,50</b>
MALI DIONIČARI	4.106	14,56
	<b>28.201</b>	<b>100,00</b>

### 083. DUGOROČNE OBVEZE

	<b>31.03.2014.</b>
Obveze s osnova zajmova	13.684.891
Obveze za poreze	837.355
	<b><u>14.522.246</u></b>

### 093. KRATKOROČNE OBVEZE

	<b>31.03.2014.</b>
Obveze s osnove zajmova	2.902.951
Obveze prema kreditnim institucijama	544.561.081
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	54.179.081
Obveze po izdanim obveznicama	295.588.542
Obveze prema dobavljačima	270.301.330
Obveze prema zaposlenima	2.841.558
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	10.739.434
Ostale obveze	57.449
	<b><u>1.181.171.426</u></b>

**098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

	<b>31.03.2014.</b>
Obveze prema dobavljačima u zemlji	231.766.624
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	9.271.390
Obračunate nefakturirane usluge	29.263.316
	<b><u>270.301.330</u></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.

	<b>31.03.2014.</b>
Nominalna vrijednost	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	0
Obveze po osnovi obračunatih kamata	45.588.542
	<b><u>295.588.542</u></b>

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

	<b>31.03.2014.</b>
Obveze za porez na dodanu vrijednost	8.226.963
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	2.007.701
Obveze za ostale poreze i doprinose	504.770
	<b><u>10.739.434</u></b>

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

	<b>31.03.2014.</b>
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	8.177.746
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	714.920
Odgođeni prihodi	12.281.250
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.713.410
	<b><u>24.887.326</u></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	
	31.03.2014.	31.03.2013.	31.03.2014.	31.03.2013.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	610.077	596.608	-19.100	-21.286
USD	1.322	1.367	0	0
CHF				
GPB				
	<b><u>611.399</u></b>	<b><u>597.975</u></b>	<b><u>-19.100</u></b>	<b><u>-21.286</u></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 2014. 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	
	31.03.2014.	31.03.2013.	31.03.2014.	31.03.2013.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	61.008	59.661	-1.910	-2.129
USD	132	137	0	0
CHF				
GPB				
	<b>61.140</b>	<b>59.798</b>	<b>-1.910</b>	<b>-2.129</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

Obveze po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 341,35 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>31.03.2014.</b>				
Beskamatne obveze	273.200			273.200
Kamatne obveze	907.615	1.884	1.418	910.917
	<b>1.180.815</b>	<b>1.884</b>	<b>1.418</b>	<b>1.184.117</b>
<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>

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 270.301 tisuća kuna za razdoblje siječanj – ožujak 2014. godine (272.756 tisuće kuna na dan 31.12.2013. 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>31.03.2014.</b>				
Beskamatna imovina	156.126			156.126
Kamatna imovina	1.244	3.493	0	4.737
	<b>157.370</b>	<b>3.493</b>	<b>0</b>	<b>160.863</b>
<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>

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

Matija Martić

Jadranka Suručić