

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2015

do

31.3.2015

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**Matični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj  
(OIB): **36004425025**Tvrtka izdatelja: **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: **400**

(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: **ZORAN KEŽMAN, MIRELA ŠEŠERKO, TOMISLAV TADIĆ, IRENA DOMJANOVIĆ**

(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 izdatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2015. do 31.03.2015.

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>	116.196.695	116.196.695	108.090.642	108.090.642
1. Prihodi od prodaje	112	114.475.324	114.475.324	107.057.229	107.057.229
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.721.371	1.721.371	1.033.413	1.033.413
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	113.782.986	113.782.986	105.548.068	105.548.068
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	72.109.645	72.109.645	66.907.915	66.907.915
a) Troškovi sirovina i materijala	117	702.579	702.579	412.266	412.266
b) Troškovi prodane robe	118	266.197	266.197	23.453	23.453
c) Ostali vanjski troškovi	119	71.140.869	71.140.869	66.472.196	66.472.196
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	14.864.752	14.864.752	14.407.833	14.407.833
a) Neto plaće i nadnice	121	8.312.147	8.312.147	8.230.607	8.230.607
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	4.595.198	4.595.198	4.067.178	4.067.178
c) Doprinosi na plaće	123	1.957.407	1.957.407	2.110.048	2.110.048
4. Amortizacija	124	19.093.481	19.093.481	19.913.405	19.913.405
5. Ostali troškovi	125	5.661.698	5.661.698	3.997.256	3.997.256
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2.053.410	2.053.410	321.659	321.659
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	221.255	221.255	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	1.832.155	1.832.155	321.659	321.659
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>	1.420.854	1.420.854	488.976	488.976
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	1.420.854	1.420.854	488.976	488.976
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. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	5.286.392	5.286.392	8.097.548	8.097.548
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	5.286.392	5.286.392	8.097.548	8.097.548
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>	117.617.549	117.617.549	108.579.618	108.579.618
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	119.069.378	119.069.378	113.645.616	113.645.616
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-1.451.829	-1.451.829	-5.065.998	-5.065.998
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	1.451.829	1.451.829	5.065.998	5.065.998
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>			0	0
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-1.451.829	-1.451.829	-5.065.998	-5.065.998
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	1.451.829	1.451.829	5.065.998	5.065.998
<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	-1.451.829	-1.451.829	-5.065.998	-5.065.998
2. Pripisana manjinskom interesu	156			0	0
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	-1.451.829	-1.451.829	-5.065.998	-5.065.998
<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	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 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>	-1.451.829	-1.451.829	-5.065.998	-5.065.998
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-1.451.829	-1.451.829	-5.065.998	-5.065.998
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2015.

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>	393.662.296	380.881.835
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	60.764.411	53.845.518
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	60.764.411	53.845.518
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>	318.440.312	312.563.397
1. Zemljište	<b>011</b>	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	13.999.808	13.878.514
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	296.232.427	288.846.590
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	1.246.801	1.192.496
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>	6.328.486	8.086.697
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	562.699	489.009
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	14.457.573	14.472.920
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>	14.422.573	14.437.920
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>	105.908.434	97.225.150
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	1.455.424	725.747
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>	1.455.424	725.747
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>	77.059.487	72.023.019
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	0	0
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	75.078.442	71.057.021
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	18.825	25.303
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	167.199	385.040
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	1.795.021	555.655
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	1.439.292	1.084.717
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>	1.439.292	1.084.717
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	0	0
<b>IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	25.954.231	23.391.667
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	13.577.942	12.623.257
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	513.148.672	490.730.242
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	427.934.789	368.415.488

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	-34.962.734	-37.142.641
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	632.659.190	635.568.080
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>	-881.457.721	-861.998.723
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	881.457.721	861.998.723
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	19.481.797	-5.065.998
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	19.481.797	0
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	0	5.065.998
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	2.432.041	2.432.041
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	2.432.041	2.432.041
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>	448.972.954	437.431.323
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	60.628.103	6.674.582
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	271.164.891	262.440.140
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	41.368.816	91.995.111
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>	75.350.599	76.321.490
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>	460.545	0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	60.356.509	48.338.178
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	3.424.117	233.608
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	49.072.191	40.159.355
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	2.829.058	2.745.432
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	5.003.902	5.174.757
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>	27.241	25.026
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	36.349.902	39.671.341
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	513.148.672	490.730.242
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	427.934.789	368.415.488
<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>	-34.962.734	-37.142.641
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 01.01.2015. do 31.03.2015.

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	-1.451.829	-5.065.998
2. Amortizacija	002	19.093.481	19.913.405
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	137.268	5.036.468
5. Smanjenje zaliha	005		729.677
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	40.658	4.630.699
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>17.819.578</b>	<b>25.244.251</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	3.034.719	7.856.936
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	
3. Povećanje zaliha	010	320.557	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	3.654.733	38.141
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>7.010.009</b>	<b>7.895.077</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>10.809.569</b>	<b>17.349.174</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	2.908.890
3. Novčani primici od kamata	017	0	
4. Novčani primici od dividendi	018	0	
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>0</b>	<b>2.908.890</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	8.550.178	7.117.597
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>8.550.178</b>	<b>7.117.597</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>8.550.178</b>	<b>4.208.707</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	588.666	0
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>588.666</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	0	15.703.031
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>15.703.031</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>588.666</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>15.703.031</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	2.848.057	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	2.562.564
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	67.923.942	25.954.231
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	2.848.057	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	2.562.564
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	70.771.999	23.391.667

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2015 do 31.3.2015

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	28.200.700	635.568.080
2. Kapitalne rezerve	002	194.354.000	194.354.000
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-847.540.373	-861.998.723
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-1.451.829	-5.065.998
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	
9. Ostala revalorizacija	009	0	
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	-626.437.502	-37.142.641
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	-626.437.502	-37.142.641
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 31.12.2014. godine

Sukladno promjenama računovodstvenih politika krajem 2014. godine, te radi usklađenosti financijskih izvještaja, ispravljen je i financijski rezultat za 1. kvartal 2014. godine

### 1. OPĆI PODACI

#### 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 31.03.2015.

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 2015. godine imala 400 zaposlenika.

### UPRAVA I NADZORNI ODBOR

#### Članovi Uprave Društva:

Zoran Kežman	Predsjednik Društva
Mirela Šešerko	Članica
Tomislav Tadić	Član
Irena Domjanović	Članica (od 01. travnja 2015.)

#### Članovi Nadzornog odbora Društva:

Siniša Đuranović	Predsjednik
Ariana Bazala-Mišetić	Članica i Zamjenica Predsjednika
Marina Brajković	Članica
Jasenka Anica Kreković	Članica
Marko Makek	Član
Ana Hanžeković	Članica
Rozana Grgorinić	Članica
Maša Serdinšek	Članica
Ivica Hunjek	Član - predstavnik radnika

### PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

#### Osnova pripreme

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

#### Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Vazeći tečaj hrvatske valute na dan 31. ožujka 2015. godine bio je 7,644596 kuna za 1 EUR i 7,050259 kuna za 1 USD.

**112. PRIHODI OD PRODAJE**

	<b>31.03.2015.</b>	<b>31.03.2014.</b>
Prihodi od javne govorne usluge	46.238.168	53.838.720
Prihodi od interkonekcijskih usluga	18.905.944	19.364.639
Prihodi od internetskih usluga	28.942.127	26.932.543
Podatkovne usluge	5.389.275	5.841.499
Multimedijalne usluge	5.896.196	6.373.505
Najam i prodaja opreme	703.761	875.329
Prihodi od trgovinskog zastupanja	23.526	28.098
Ostale usluge	958.232	1.220.991
	<b>107.057.229</b>	<b>114.475.324</b>

**113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<b>31.03.2015.</b>	<b>31.03.2014.</b>
Prihodi od naplate starih potraživanja	151.690	246.152
Prihodi od najma - sustav naplate		0
Prihodi od naplaćenih penala	407.205	518.303
Prihod od davanja u naravi	53.188	125.799
Prihodi od prodaje imovine	0	324.955
Ostali prihodi	421.330	506.162
	<b>1.033.413</b>	<b>1.721.371</b>

**119. OSTALI MATERIJALNI TROŠKOVI**

	<b>31.03.2015.</b>	<b>31.03.2014.</b>
Troškovi održavanja	4.204.020	4.386.883
Marketinške usluge	889.604	471.248
Troškovi fakturiranja	1.107.096	1.328.556
Troškovi najma i zakupa vodova	8.237.868	10.292.738
Intelektualne i druge usluge	289.664	356.937
Režijski troškovi	2.139.432	2.229.270
Troškovi privlačenja kupaca	530.537	306.217
Troškovi naknade priključenja parica	13.322.252	14.794.328
Troškovi telekomunikacija	34.380.774	35.492.043
Usluge rezidencijalne prodaje	4.350	103.050
Ostali troškovi	1.366.599	1.379.599
	<b>66.472.196</b>	<b>71.140.869</b>

**120. TROŠKOVI OSOBLJA**

	<b>31.03.2015.</b>	<b>31.03.2014.</b>
Neto plaće	8.230.607	8.312.147
Porezi i doprinosi iz plaća	4.067.178	4.595.198
Porezi i doprinosi na plaće	2.110.048	1.957.407
	<b>14.407.833</b>	<b>14.864.752</b>

Broj zaposlenih na dan 31. ožujka 2015. 400 425

**124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE**

	<b>31.03.2015.</b>	<b>31.03.2014.</b>
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	7.098.888	6.342.148
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	12.814.517	12.751.333
	<b>19.913.405</b>	<b>19.093.481</b>

**125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<b>31.03.2015.</b>	<b>31.03.2014.</b>
Naknade troškova zaposlenima	1.632.108	622.980
Troškovi reprezentacije	32.846	319.277
Premije osiguranja	300.057	322.281
Bankovne usluge	173.861	136.209
Porezi, doprinosi i članarine	242.770	255.882
Troškovi prodane i rashodovane imovine	1.503	251.859
Darovi i sponzorstva	109.317	331.853
Otpisi nenaplaćenih potraživanja od kupca	1.276.879	2.806.952
Ostali troškovi	227.915	614.405
	<b>3.997.256</b>	<b>5.661.698</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.



**131. FINANCIJSKI PRIHODI**

	31.03.2015.	31.03.2014.
Prihodi od kamata	28.252	1.363.566
Pozitivne tečajne razlike	460.724	57.288
	<b>488.976</b>	<b>1.420.854</b>

**137. FINANCIJSKI RASHODI**

	31.03.2015.	31.03.2014.
Rashodi od kamata	8.097.548	4.146.634
Rashodi od naknada	0	3.500
Negativne tečajne razlike	0	1.136.258
	<b>8.097.548</b>	<b>5.286.392</b>

**003. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>				
Stanje na dan 01.01. 2015.	89.589.509	88.906.342	0	178.495.851
Povećanje		1	179.995	179.996
Prijenos u upotrebu		179.995	-179.995	0
Prodaja i rashodi		-87.109		-87.109
Stanje na dan 31.03.2015.	89.589.509	88.999.229	0	178.588.738
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>				
Stanje na dan 01.01. 2015.	43.419.351	74.312.089	0	117.731.440
Amortizacija tekuće godine	6.080.315	1.018.573		7.098.888
Prodaja i rashodi		-87.108		-87.108
Amortizacija na dan 31.03.2015.	49.499.666	75.243.554	0	124.743.220
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>				
Na dan 31.03.2015.	40.089.843	13.755.675	0	53.845.518

**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. 2015.	23.269	19.707.876	631.376.687	4.866.635	46.822	6.328.487	4.814.672	667.164.448
Povećanje			663.157			6.274.443		6.937.600
Prijenos u upotrebu			4.516.233			-4.516.233	0	0
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)		-5.015	-1.018.538				-96.516	-1.120.069
Stanje na dan 31.03.2015.	23.269	19.702.861	635.537.539	4.866.635	46.822	8.086.697	4.718.156	672.981.979
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>								
Stanje na dan 01.01. 2015.	0	5.708.068	335.144.264	3.619.834	0	0	4.251.969	348.724.135
Amortizacija tekuće godine		116.279	12.603.974	45.139			49.125	12.814.517
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)			-1.048.120				-71.950	-1.120.070
Amortizacija na dan 31.03.2015.	0	5.824.347	346.700.118	3.664.973	0	0	4.229.144	360.418.582
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>								
Na dan 31.03.2015.	23.269	13.878.514	288.837.421	1.201.662	46.822	8.086.697	489.012	312.563.397

**020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

	31.03.2015.
Kreditni odobreni vlasniku društva	14.454.675
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	37.452.196
Dugoročni depoziti	3.487.021
	<b>55.393.892</b>
Vrijednosno usklađenje	<b>-40.955.972</b>
	<b>14.437.920</b>
Sudjelujući interesi (udjeli)	35.000
	<b>14.472.920</b>

Dugoročni depoziti uključuju dva garantna devizna depozita u Zagrebačkoj banci d.d. po osnovi izdavanje bankarske garancije i dospijevaju 30.06.2028. godine.

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

Kretanje vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine

	<b>31.03.2015.</b>
01. siječnja 2015.	-40.955.972
Otpisano tijekom godine	0
Rezervirano tijekom godine	0
<b>Završno stanje</b>	<b><u>-40.955.972</u></b>

#### 043. POTRAŽIVANJA

	<b>31.03.2015.</b>
Potraživanja od kupaca	71.057.021
Potraživanja od zaposlenih	25.303
Potraživanja od države i državnih institucija	385.040
Ostala potraživanja	555.655
	<b><u>72.023.019</u></b>

#### 045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	<b>31.03.2015.</b>
Potraživanja od kupaca u zemlji	94.828.694
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	6.236.726
	<b><u>101.065.420</u></b>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-30.008.399
	<b><u>71.057.021</u></b>

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	<b>31.03.2015.</b>
01. siječanj 2015. godine	-29.819.553
Otpisano tijekom godine	19.688
Naplaćeno tijekom godine	113.125
Rezervirano tijekom godine	-321.659
<b>Završno stanje</b>	<b><u>-30.008.399</u></b>

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

	<b>31.03.2015.</b>
Nedospjelo	44.343.023
do 120 dana	19.617.888
120 - 360 dana	4.050.272
preko 360 dana	33.054.237
	<b><u>101.065.420</u></b>

#### 049. OSTALA POTRAŽIVANJA

	<b>31.03.2015.</b>
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	5.870.360
Potraživanja za predujmove	306.413
Ostala potraživanja	10.178
	<b><u>6.186.951</u></b>
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	-5.631.296
	<b><u>555.655</u></b>

#### 058. NOVAC U BANC I BLAGAJNI

	<b>31.03.2015.</b>
Stanje na kuskim računima	23.350.801
Stanje na deviznim računima	32.512
Novac u blagajni	8.354
	<b><u>23.391.667</u></b>

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

	<b>31.03.2015.</b>
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	
Unaprijed plaćeni troškovi	12.623.257
	<b><u>12.623.257</u></b>

#### 063. UPISANI KAPITAL

Glavna skupštine Društva donijela je dana 3. studenog 2014. Odluku o povećanju temeljnog kapitala Društva izdavanjem redovnih dionica, ulaganjem prava pretvaranjem tražbina dijela vjerovnika predstečajne nagodbe u temeljni kapital, uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara, sa iznosa od 632.659.190,00 kn za iznos od najviše 2.910.110,00 kn na iznos od najviše 635.569.300,00 kn, izdavanjem najviše 291.011 novih redovnih dionica na ime, nominalne vrijednosti 10,00 kn.

Vjervnici predstečajne nagodbe koji su u roku utvrđenom za upisa dionica, upisali pisanom izjavom (upisnicom) te sklopili ugovor o unosu prava (tražbina) u temeljni kapital društva, unijeli su tražbine u ukupnom iznosu od 2.908.890,00 kn. Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu, broj Tt-15/1314-2 od 26.veljače, 2015. proveden je upis povećanja temeljnog kapitala sa iznosa od 632.659.190,00 kn za iznos od 2.908.890,00 kn na iznos od 635.568.080,00 kn.

Gubitak po dionici na dan 31. ožujka 2015. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	5.065.998
Broj dionica	63.556.808
Gubitak po dionici	<b>0,08</b>

U razdoblju siječanj - ožujak 2015. Društvo nije otkupljivalo izdane dionice, odnosno ne posjeduje trezorske dionice.

Struktura top 10 dioničara na dan 31. ožujka 2015. godine:

	u 000 HRK	%
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	256.259	40,32
HT D.D. (1/1)	120.902	19,02
HANŽEKOVIĆ MARIJAN (1/1)	23.923	3,76
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	21.246	3,34
MARTIĆ MATIJA (1/1)	15.006	2,36
MERKUR OSIGURANJE D.D. (1/1) /MATEMATIČKA PRIČUVA	11.921	1,88
VIPNET D.O.O. (1/1)	10.854	1,71
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ HPB GLOBAL - OIF S JAVNOM	9.873	1,55
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RAB	9.407	1,48
	<b>479.391</b>	<b>75,43</b>
OSTALI DIONIČARI	156.177	24,57
	<b>635.568</b>	<b>100,00</b>

### 083. DUGOROČNE OBVEZE

	<b>31.03.2015.</b>
Obveze s osnove zajmova	6.674.582
Obveze prema kreditnim institucijama	262.440.140
Obveze prema dobavljačima temeljem predstečajne nagodbe	56.746.079
Obveze po izdanim obveznicama	76.321.490
Obveze prema dobavljačima za sadržaj	35.249.032
Obveze za poreze	0
	<b>437.431.323</b>

### 089. 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%

Sukladno obvezi Društva preuzetoj temeljem pravomoćne Nagodbe, izvršena je promjena obilježja obveznice OPTE-O-142A dana 30.5.2014. na način da se obveznica mijenja u dužnički vrijednosni papir s višekratnim dospeljem s udjelom nedospjele glavnice u nominalnom iznosu od 0,30 kn po jednoj obveznici. U razdoblju od 30.5.2014. do 30.5.2017. Društvo će imateljima obveznice polugodišnje isplaćivati kamatu koja će se obračunavati prema kamatnoj stopi od 5,25% godišnje. Od 30.5.2017. do 30.5.2022. Društvo će imateljima obveznica svakih šest mjeseci pored navedene kamate isplaćivati i dio glavnice u iznosu od 3%.

	<b>31.03.2015.</b>
Nominalna vrijednost	75.000.000
Obveze po osnovi obračunatih kamata - kratkoročno	1.321.490
	<b>76.321.490</b>

### 093. KRATKOROČNE OBVEZE

	<b>31.03.2015.</b>
Obveze prema kreditnim institucijama	233.608
Obveze prema dobavljačima	40.159.355
Obveze prema zaposlenima	2.745.432
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	5.174.757
Ostale obveze	25.026
	<b>48.338.178</b>

### 098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	<b>31.03.2015.</b>
Obveze prema dobavljačima u zemlji	38.098.974
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	2.060.381
Obračunate nefakturirane usluge	0
	<b>40.159.355</b>

**102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE****31.03.2015.**

Obveze za porez na dodanu vrijednost	3.367.736
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.807.021
	<b>5.174.757</b>

**106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA****31.03.2015.**

Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	8.157.594
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	5.480.039
Obračunate kamate	778.861
Odgođeni prihodi	21.586.308
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.668.539
	<b>39.671.341</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	
	31.03.2015.	31.03.2014.	31.03.2015.	31.03.2014.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	234.116	610.077	-15.455	-19.100
USD		1.322		0
CHF				
GPB				
	<b>234.116</b>	<b>611.399</b>	<b>-15.455</b>	<b>-19.100</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 2015. 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	
	31.03.2015.	31.03.2014.	31.03.2015.	31.03.2014.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	23.412	61.008	-1.546	-1.910
USD		132		0
CHF				
GPB				
	<b>23.412</b>	<b>61.140</b>	<b>-1.546</b>	<b>-1.910</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**

Izloženost Društva kamatnom riziku nije značajna, budući da Društvo nema obveze po varijabilnim kamatnim stopama. 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 dospijeća potraživanja i obveza.

#### Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>31.03.2015.</b>				
Beskamatne obveze	123.858	38.130	12.608	174.596
Kamatne obveze	28.587	181.539	241.755	451.881
	<b>152.445</b>	<b>219.669</b>	<b>254.363</b>	<b>626.477</b>
<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>

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima.

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

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>31.03.2015.</b>				
Beskamatna imovina	118.416			118.416
Kamatna imovina	11.792	341	3.845	15.978
	<b>130.207</b>	<b>341</b>	<b>3.845</b>	<b>134.393</b>
<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>

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

Zoran Kežman

Mirela Šešerko

Tomislav Tadić

Irena Domjanović