

**Optima Telekom d.o.o.**

Financijski izvještaji Grupe  
na dan 31. prosinca 2006., 2005.  
i 2004. godine  
zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

## Sadržaj

---

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za financijske izvještaje Grupe	1
Izveštaj neovisnog revizora	2
Konsolidirani račun dobiti i gubitka	4
Konsolidirana bilanca	5
Konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	7
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	8
Bilješke uz financijske izvještaje	10

## Odgovornost za financijske izvještaje

---

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da za svaku financijsku godinu budu pripremljeni financijski izvještaji Društva i Grupe u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (skraćeno MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Optima Telekoma d.o.o. (u nastavku "društvo") i povezanih društava (u nastavku "Grupa") za to razdoblje.

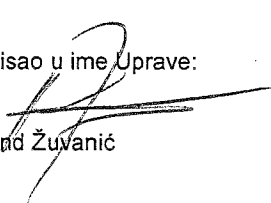
Nakon provedenih ispitivanja, Uprava razumno očekuje da Društvo i Grupa imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja.

Pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u konsolidiranim financijskim izvještajima te
- da se konsolidirani financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Grupa nastaviti poslovati.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u svakom trenutku s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Grupe, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva i Grupe, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i druge nepravilnosti.

Potpisao u ime Uprave:

  
Roland Žuvanić

Goran Jovičić

  
Optima Telekom d.o.o.  
Bani 75a, Buzin  
10010 Zagreb  
Republika Hrvatska

28. rujna 2007. godine

## Izveštaj neovisnog revizora

### Vlasniku Optima Telekom d.o.o.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Optime Telekoma d.o.o. i podružnica (u nastavku: "Grupa") koji se sastoje od konsolidirane bilance na dan 31. prosinca 2006. 2005. i 2004. godine te konsolidiranih računa dobiti i gubitka, konsolidiranih izvještaja o promjenama glavnice i konsolidiranih izvještaja o novčanom toku za godine zaključno s navedenim datumima te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz konsolidirane financijske izvještaje.

### *Odgovornost Uprave za financijske izvještaje*

Sastavljanje te objektivan prikaz financijskih izvještaja Grupe u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja potpadaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvaća: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

### *Odgovornost revizora*

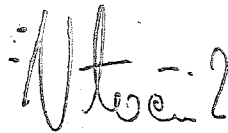
Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvještajima grupe na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvještaja Grupe kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Grupi. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvještaja Grupe u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

*Mišljenje*

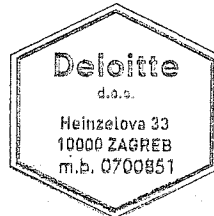
Po našem mišljenju, finansijski izvještaji Grupe prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, finansijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2006., 31. prosinca 2005. i 31. prosinca 2004. godine, te rezultate njezinog poslovanja i njezine novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja



Deloitte d.o.o.

Branislav Vrtačnik, ovlaštani revizor

Zagreb, 28. rujna 2007. godine



Optima Telekom d.o.o.  
 Konsolidirani račun dobiti i gubitka  
 Za godinu zaključno s 31. prosincem 2006., 2005. i 2004.

	Bilješka	2006. u tisućama kuna	2005. u tisućama kuna	2004. u tisućama kuna
Prihodi od prodaje	3	177.356	9.962	-
Ostali poslovni prihodi	4	2.805	258	138
		<u>180.161</u>	<u>10.220</u>	<u>138</u>
Troškovi naknade za interkonekciju		(121.751)	(5.001)	-
Zakup telekomunikacijske opreme		(29.048)	(6.521)	-
Troškovi privlačenja kupaca		(24.710)	-	-
Ispravak vrijednosti goodwilla		(7.434)	-	-
Troškovi osoblja	5	(42.961)	(29.767)	(730)
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	6	(25.189)	(8.209)	(24)
Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine		(9.564)	(1.074)	-
Rezerviranja za troškove jubilarnih nagrada i otpremnina		(27)	(39)	(73)
Ostali troškovi poslovanja	7	(45.585)	(44.265)	(2.450)
		<u>(306.269)</u>	<u>(94.876)</u>	<u>(3.277)</u>
Financijski prihodi	8	14.304	4.580	194
Financijski rashodi	9	(18.784)	(8.362)	(425)
Udio u dobiti pridruženog društva		§	-	-
		<u>(4.472)</u>	<u>(3.782)</u>	<u>(231)</u>
<b>(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>(130.580)</b>	<b>(88.438)</b>	<b>(3.370)</b>
Porez na dobit	10	-	-	-
<b>(GUBITAK) TEKUĆE GODINE</b>		<b>(130.580)</b>	<b>(88.438)</b>	<b>(3.370)</b>
<b>Od toga:</b>				
Koji pripada vlasnicima matice		(130.582)	-	-
Manjinski udio	2	2	-	-

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

6305 OK8  
3.9.2006

Optima Telekom d.o.o.  
Konsolidirana bilanca

Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

IMOVINA	Bilješka	2006. u tisućama kuna	2005. u tisućama kuna	2004. u tisućama kuna
<b>Dugotrajna imovina</b>				
Nematerijalna imovina	11	54.941	55.340	8.020
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	176.931	78.945	22.192
Goodwill	13	-	-	-
Ulaganje u pridruženo društvo	14	449	-	-
Dani zajmovi i depoziti		690	106	1.737
Ostala dugotrajna imovina	15	6.007	7	-
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>		<b>239.018</b>	<b>134.398</b>	<b>31.949</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>				
Zalihe	16	3.422	-	-
Potraživanja od kupaca	17	49.470	5.840	325
Potraživanja od državnih i drugih institucija	18	19.175	8.814	5.460
Dani zajmovi i depoziti	19	4.397	130.944	21.835
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	20	5.254	540	1.175
Predujmovi za usluge i zalihe		2.313	39	-
Ostala potraživanja		90	129	10
Novac i novčani ekvivalenti	21	8.206	1.998	1.201
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>		<b>92.327</b>	<b>148.304</b>	<b>30.006</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>331.345</b>	<b>282.702</b>	<b>61.955</b>

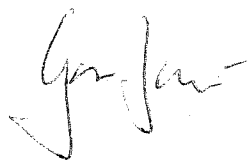
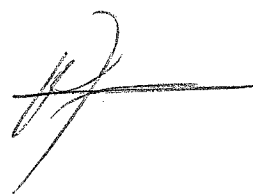
Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Optima Telekom d.o.o.  
Konsolidirana bilanca

Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

GLAVNICA I OBVEZE	Bilješka	2006. u tisućama kuna	2005. u tisućama kuna	2004. u tisućama kuna
<b>Glavnica</b>				
Upisani kapital	22	201	201	201
Akumulirani gubici		(222.625)	(92.045)	(3.607)
		<u>(222.424)</u>	<u>(91.844)</u>	<u>(3.406)</u>
Manjinski udio		110	-	-
<b>Ukupna glavnica</b>		<u>(222.314)</u>	<u>(91.844)</u>	<u>(3.406)</u>
<b>Obveze po dugoročnim kreditima</b>				
		327.359	-	-
<b>Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine</b>				
		-	81	73
Obveze po kratkoročnim zajmovima i kreditima	23	133.853	342.609	58.929
Obveze prema dobavljačima	24	80.849	28.284	5.982
Obračunati i ukalkulirani troškovi		2.436	-	-
Ostale kratkoročne obveze	25	9.038	3.572	377
<b>Ukupne kratkoročne obveze</b>		<u>226.300</u>	<u>374.546</u>	<u>65.361</u>
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>		<u>331.345</u>	<u>282.702</u>	<u>61.955</u>

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.



Optima Telekom d.o.o.  
 Konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice  
 Za godinu zaključno s 31. prosincem 2006., 2005. i 2004.

(u tisućama kuna )	Upisani kapital	Zadržana dobit/(Akumulirani gubici)	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2003. (nerevidirano)	201	(237)	(36)
(Gubitak) tekuće godine	-	(3.370)	(3.370)
Stanje 31. prosinca 2004.	201	(3.607)	(3.406)
(Gubitak) tekuće godine	-	(88.438)	(88.438)
Stanje 31. prosinca 2005.	201	(92.045)	(91.844)
(Gubitak) tekuće godine	-	(130.580)	(130.580)
Stanje 31. prosinca 2006.	201	(222.625)	(222.424)

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.




Optima Telekom d.o.o.  
 Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima  
 Za godinu zaključno s 31. prosincem 2006., 2005. i 2004.

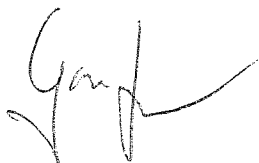
	2006	2005	2004
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Neto gubitak za godinu	(130.580)	(88.438)	(3.370)
<i>Usklađenja za:</i>			
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	25.189	8.209	24
Povećanje rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	43	38	73
Manjinski udio	110	-	-
Ostala ne novčana usklađenja	(1.919)	1.081	-
Umanjenje vrijednosti goodwilla	3.134	-	-
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti prije usklađenja na obrtnom kapitalu</i>	(99.723)	(79.110)	(3.273)
Povećanje zaliha	3.224	-	-
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(33.769)	(5.515)	(320)
(Povećanje) potraživanja od države i drugih institucija	(9.886)	(3.354)	(5.460)
(Povećanje) / smanjenje ostalih potraživanja	(234)	(158)	16
Smanjenje / (povećanje) danih depozita i zajmova	138.115	138.115	(23.572)
Smanjenje / (povećanje) plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	5.413	5.413	(1.175)
Povećanje obveza prema dobavljačima	38.420	22.302	5.937
(Smanjenje) obračunatih i ukalkuliranih troškova razdoblja	(5.939)	-	-
Povećanje ostalih obveza	4.165	2.947	617
<i>Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti</i>	<b>39.795</b>	<b>(169.731)</b>	<b>(27.230)</b>

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Optima Telekom d.o.o.  
 Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima  
 Za godinu zaključno s 31. prosincem 2006., 2005. i 2004.

	2006	2005	2004
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<b>Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti</b>			
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	(112.401)	(112.370)	(31.117)
Kupnja podružnica	(5.940)	-	-
<i>Neto novčani tijek iz investicijskih aktivnosti</i>	<b>(118.341)</b>	<b>(112.370)</b>	<b>(31.117)</b>
<b>Novčani tijek iz financijskih aktivnosti</b>			
Smanjenje/ (povećanje) ostalih dugoročnih potraživanja	84.754	(232.728)	(2.158)
Povećanje kredita i zajmova	-	515.626	60.684
<i>Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti</i>	<b>84.754</b>	<b>282.898</b>	<b>58.526</b>
<b>Povećanje novčanih sredstava tijekom godine</b>	<b>6.208</b>	<b>797</b>	<b>1.179</b>
Novac i novčani ekvivalenti na 1. siječnja	1.998	1.201	22
<b>Novac i novčani ekvivalenti na 31. prosinca</b>	<b>8.206</b>	<b>1.998</b>	<b>1.201</b>

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.




## 1. OPĆI PODACI

### Povijest i osnutak

Društvo Optima Telekom d.o.o. (OT) 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.

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.

Vlasnička struktura Optima Telekoma d.o.o. prikazana je u nastavku:

	2006.		2005.		2004.	
	u tisućama kuna	%	u tisućama kuna	%	u tisućama kuna	%
Matija Martić	162	80,50	162	80,50	162	80,50
HYPO Consultants Telecom d.o.o.	-	-	39	19,50	39	19,50
Slavonska banka d.d. *	39	19,50	-	-	-	-
	<u>201</u>	<u>100,00</u>	<u>201</u>	<u>100,00</u>	<u>201</u>	<u>100,00</u>

## 1. OPĆI PODACI (nastavak)

### Glavne djelatnosti

Glavna djelatnost OT-a 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.o.o. 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.o.o. 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.o.o. pruža poslovnim korisnicima su rješenje IP Centrex, među prvima ove vrste na hrvatskom tržištu i IP VPN usluge. Postojeći kapaciteti omogućuju Optima Telekomu d.o.o. 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.

Optima Telekom d.o.o. je dana 6. srpnja 2006. godine postalo stopostotnim vlasnikom Optima Grupa Holdinga d.o.o., koja je u trenutku preuzimanja bila u vlasnikom 57%-tnog udjela u Optimi Pazinka d.o.o.

Glavne djelatnosti Optima Grupa Holding d.o.o. je trgovina i pružanje raznovrsnih usluga koje se većinom odnose na sektor telekomunikacija.

Prije 2006. godine Društvo nije imalo udjela ni u kojem ovisnom društvu, a trenutna struktura Grupe je kako je opisano u prethodnom paragrafu.

Optima Telekom d.o.o.  
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

---

1. OPĆI PODACI (nastavak)

Osoblje

U Grupi je na dan 31. prosinca 2006. godine bilo 244 zaposlenih (2005.g. 226 zaposlenih i 2004.g. 7 zaposlenih).

Uprava i Nadzorni odbor

Članovi Uprave društva u 2006. godini:

		<i>Od</i>	<i>Do</i>
Roland Žuvanić	predsjednik	1. prosinca 2004.	
Goran Jovičić	član	1. svibnja 2005.	
Robert Komen	član	12. rujna 2005.	
Damir Bokšić	član	1. kolovoza 2006.	

Članovi Nadzornog odbora Optima Telekoma d.o.o.:

		<i>Od</i>	<i>Do</i>
Matija Martić	predsjednik	1. prosinca 2004.	
Damir Cincar	član	1. prosinca 2004.	
Duško Žurić	član	1. prosinca 2004.	13. ožujka 2006.
Nada Martić	član	1. ožujka 2006.	

## 2. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi pregled temeljnih računovodstvenih politika koje su dosljedno primjenjivane pri sastavljanju financijskih izvještaja za 2006., 2005. i 2004. godinu.

### Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Grupa je usvojila sve nove i izmijenjene standarde i tumačenja koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Komitet za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji su relevantni za njezino poslovanje i na snazi su za obračunska razdoblja koja su predmetom izvještavanja. Usvajanje spomenutih novih i izmijenjenih standarda i tumačenja nije imalo za posljedicu značajne promjene računovodstvenih politika Grupe niti je značajno utjecalo na iznose iskazane u tekućoj i prethodnim godinama.

Na dan odobrenja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi i tumačenja su bili izdani, ali još nisu bili na snazi:

MOIFI / IFRIC 7 *Primjena pristupa prepravljavanja po MRS-u 29, Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim gospodarstvima* (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju od ili nakon 1. ožujka 2006.)

MOIFI / IFRIC 8 *Djelokrug MSFI-ja 2* (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju od ili nakon 1. svibnja 2006.)

MOIFI / IFRIC 9 *Ponovna procjena ugrađenih derivata* (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju ili nakon 1. lipnja 2006.)

MOIFI / IFRIC 10 *Financijsko izvještavanje za razdoblja prije kraja poslovne godine i umanjenje vrijednosti* (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju od ili nakon 1. studenog 2006.)

Uprava predviđa da usvajanje ovih standarda i tumačenja u budućim razdobljima neće imati značajniji financijski učinak na financijske izvještaje.

## 2. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### Osnova pripreme

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe uključuju financijske izvještaje društva Optime Telekom d.o.o. Zagreb i njezinih podružnica navedenih u bilješci 1 (zajedno Grupa). Konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su po prvi put. Konsolidirani financijski izvještaji Grupe predstavljaju zbroj imovine, obveza, kapitala i rezervi na dan 31. prosinca 2006. godine te rezultate poslovanja za godinu.

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

Grupa već duže vrijeme posluje s gubitkom, dok ukupne obveze Grupe na dan 31. prosinca 2006. godine premašuju ukupnu imovinu Grupe za 214.880 tisuća kuna. Bez obzira na navedeno Grupa je usvojilo načelo vremenske neograničenosti poslovanja imajući u vidu kontinuirani rast tržišta, poslovnih korisnika te razvoja vlastite infrastrukture.

### Izveštajna valuta

Financijski izvještaji društva i grupe pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2006. godine bio je 7,345081 kuna za 1 EUR i 5,578401 kuna za 1 USD (31. prosinca 2005. godine: 7,375626 kune za 1 EUR i 6,233626 kuna za 1 USD; 31. prosinca 2004. godine: 7,671234 kune za 1 EUR i 5,636883 kuna za 1 USD).

### Osnova konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji za godinu zaključno s 31. prosincem 2006. obuhvaćaju financijske izvještaje društva i subjekata pod njegovom kontrolom (njegovih ovisnih društava). Društvo ima kontrolu nad onim subjektima u kojima ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama na način da ostvaruje koristi iz aktivnosti tih subjekata.

Rezultati ovisnih društava koja su stečena ili otuđena tijekom godine uključuju se u konsolidirani račun dobiti i gubitka od datuma stjecanja, odnosno do stvarnog datuma otuđenja.

Financijski izvještaji ovisnih društava su po potrebi usklađeni kako bi računovodstvene politike tih društava bile u skladu s onima koje koriste drugi članovi Grupe.

Sve značajne transakcije, stanja te prihodi i rashodi iz odnosa među članovima Grupe su prilikom konsolidacije u cijelosti eliminirani.



Optima Telekom d.o.o.  
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

---

Manjinski udjeli u neto imovini konsolidiranih ovisnih društava u ovim su financijskim izvještajima prikazani odvojeno od udjela grupe u njima. Manjinski udjeli obuhvaćaju iznos udjela na dan poslovnog spajanja i manjinski udio u promjenama glavnice od datuma poslovnog spajanja. Gubici povezani s manjinskim udjelom u glavnici ovisnog Društva raspoređuju se na udio Grupe u onoj mjeri u kojoj manjina ima obvezu i sposobna je provesti dodatna ulaganja kako bi pokrila gubitke.

Na dan 31. prosinca 2006. godine struktura Grupe bila je kako slijedi:  
Društvo je dana 6. srpnja 2006. godine postalo stopostotnim (100%) vlasnikom Optima Grupa Holdinga d.o.o. U trenutku preuzimanja, Optima Grupa Holding d.o.o. bila je vlasnikom 57% - ttnog udjela u Optimi Pazinka d.o.o.

Gore opisana transakcija bila je pod zajedničkom kontrolom i kao "arm length" transakcija.

Prije 6. srpnja 2006. godine društvo nije posjedovalo udjele ni u kojem ovisnom društvu.

#### **Ulaganja u pridružena društva**

Pridruženo društvo je poslovni subjekt u kojem Grupa ima značajan utjecaj, ali koje nije ni ovisno društvo niti udio u zajedničkom pothvatu. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u odlučivanju o financijskim i poslovnim politikama poslovnog subjekta koji je predmet ulaganja, ali ne i kontrola nad tim politikama.

Rezultati, imovina i obveze pridruženog društva iskazani su u financijskim izvještajima računovodstvenom metodom udjela, izuzev ulaganja koja su svrstana u portfelj imovine namijenjene prodaji, koja se obračunavaju u skladu s MSFI-jem 5 "Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i ukidanje poslovanja". Prema metodi udjela, ulaganja u pridružena društva se u konsolidiranoj bilanci iskazuju po trošku usklađenom za sve promjene u udjelu grupe u neto imovini pridruženog društva nakon stjecanja, umanjeno za eventualno umanjenje vrijednosti svakog pojedinačnog ulaganja. Gubitak pridruženog društva iznad udjela Grupe u pridruženom društvu (koji uključuje svaki dugoročni udio koji, u suštini, sačinjava dio ulaganja Grupe i neto ulaganja u pridruženo društvo) se ne priznaje, osim ako Grupa nema pravnu ili izvedenu obvezu ili je izvršila plaćanje u ime pridruženog društva.

Kod transakcija između subjekta koji je sastavni dio grupe i pridruženog društva u sklopu grupe, dobiti i gubici se eliminiraju do visine udjela grupe u predmetnom pridruženom društvu.

## 2. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### Nematerijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna imovina uključuje pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga, licence i koncesije za pružanje raznih vrsta telekomunikacijskih usluga i iskazuje se po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrijednosti. Ekonomski vijek prava, koncesije i licenci za pružanje telekomunikacijskih usluga određuje se prema postojećim ugovorima i amortizira pravocrtno tijekom ugovorenog razdoblja od trenutka u kojem ga je odobrilo regulatorno tijelo do kraja inicijalnog razdoblja valjanosti prava, koncesije ili licence. Prilikom određivanja ekonomskog vijeka, ne uzimaju se u obzir nikakva razdoblja obnove.

Pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga odobreno je na razdoblje od 30 godina, dok je razdoblje valjanosti licence i koncesije 4 godine.

Ostala nematerijalna imovina odnosi se na licencije za softver i iskazuje se po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja. Ekonomski vijek softvera je 5 godina.

### Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazane su povijesnom trošku ili u revaloriziranim iznosima, umanjeno za ispravak vrijednosti i eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti, izuzev zemljišta, koje je iskazano po trošku.

Nekretnine, postrojenja i oprema u uporabi amortiziraju se pravocrtno primjenom sljedećih stopa:

Zgrade	20 godina
Vozila	5 godina
Postrojenja i oprema	5 godina
Uredska oprema	4 godine

Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije preispituju se krajem svake godine, pri čemu se učinak eventualne promjene u procjenama obračunava prospektivno.

## 2. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Trošak nekretnina, postrojenja i opreme obuhvaća fakturiranu vrijednost, koja uključuje uvozne carine i bespovratne poreze i sve druge troškove nastale u svezi s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu i na sadašnju lokaciju.

Troškovi nastali nakon stavljanja dugotrajne materijalne imovine u uporabu, kao što su popravci, održavanje i remont, uobičajeno terete prihod razdoblja u kojem su nastali.

U situacijama u kojima je očito da su troškovi rezultirali povećanjem budućih ekonomskih koristi za koje se očekuje da će se ostvariti uporabom dugotrajne materijalne imovine iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme.

Dobit ili gubitak prilikom prodaje ili rashodovanja predmeta iz skupine nekretnina, postrojenja i opreme utvrđuje se kao razlika između primitaka ostvarenih prodajom i knjigovodstvenog iznosa predmetnog sredstva i priznaje u računu dobiti i gubitka.

#### *Umanjenje vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine*

Stavke dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine provjeravaju se na umanjenje kad god događaji ili promjene okolnosti ukazuju na mogućnost da knjigovodstveni iznos sredstva neće biti moguće realizirati. Kad god knjigovodstveni iznos premašuje nadoknadivi iznos imovine, gubitak uslijed umanjenja vrijednosti tereti račun dobiti i gubitka.

Na svaki datum bilance društvo i grupa provjeravaju knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, društvo i grupa procjenjuju nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac a kojoj to sredstvo pripada.

Nematerijalna imovina s neodređenim vijekom uporabe i nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za uporabu testiraju se na umanjenje vrijednosti jednom godišnje te kad god postoje naznake o mogućem umanjenju vrijednosti sredstva.

Nadoknadivi iznos je fer vrijednost ili vrijednost u uporabi, ovisno o tome koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

## 2. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Neto prodajna cijena je iznos koji je moguće dobiti prodajom nekog sredstva u transakciji među nepovezanim stranama umanjena za troškove prodaje, dok vrijednost u uporabi predstavlja sadašnju vrijednost utvrđenu primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo u odnosu na . pred pogodbom

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina, tj. ulaganje u nekretninu iskazano u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

### Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u banci i blagajni. Novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju i oročene depozite s dospeljećem do tri mjeseca.

## 2. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### Financijski i poslovni najam

Najmovi se svrstavaju u financijske najmove kad god se gotovo svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na korisnika najma tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

Imovina koja je u posjedu temeljem financijskog najma početno se priznaje kao imovina grupe po fer vrijednosti na početku najma ili sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Povezana obveza prema najmodavcu iskazuje se u bilanci kao obveza za financijski najam.

Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveze za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi izravno terete prihode u razdoblju u kojem su nastali, osim troškova koji su izravno povezani s kvalificiranim sredstvom, koji se kapitaliziraju u skladu s općom politikom grupe o troškovima posudbe (v. nastavak). Nepredviđene najamnine priznaju se kao rashod u razdoblju u kojem su nastale.

Plaćanja temeljem poslovnog najma priznaju se kao rashod pravocrtno tijekom razdoblja najma, osim Plaćanja temeljem poslovnog najma priznaju se kao rashod pravocrtno tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova bolje ne odražava vremenski obrazac trošenja ekonomskih koristi temeljem sredstva u najmu. Potencijalne najmnine temeljem poslovnog najma priznaju se kao rashod razdoblja u kojem su nastale.

Kod eventualnog primitka poticaja za zaključenje poslovnog najma, poticaji se priznaju kao obveza. U slučaju poticaja za najam koje su primljene radi zaključenja poslovnog najma, one se priznaju kao obveza. Ukupna korist poticaja priznaje se kao umanjenje troškova najma pravocrtno, osim ako neka druga sustavna osnova bolje ne odražava vremenski obrazac trošenja ekonomskih koristi temeljem sredstva u najmu.

### Zalihe

Zalihe se sastoje uglavnom od rezervnih dijelova telekomunikacijske opreme, ostalih rezervnih dijelova, zaliha uredskog materijala i iskazuju se po trošku nabave ili u neto vrijednosti koja se može realizirati. Uprava provodi vrijednosno usklađenje zaliha na temelju pregleda starosne strukture svih zaliha i pojedinačnih značajnih iznosa uključenih u zalihe.

## 2. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za ispravak vrijednosti zbog umanjenja. Ispravak vrijednosti zbog umanjenja potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja se provodi ako postoji objektivan dokaz da grupa neće biti u mogućnosti naplatiti sve dospjele iznose u izvorno utvrđenim rokovima.

### Strane valute

Financijski izvještaji društva i grupe prezentirani su u valuti primarnog gospodarskog okružja u kojem subjekt posluje, odnosno njihovoj funkcijskoj valuti. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povijesnog troška se ne preračunavaju.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarne imovine raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u glavnici. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u glavnici.

### Otpremnine i jubilarne nagrade

Društvo i grupa isplaćuju svojim zaposlenicima jubilarne nagrade i jednokratne otpremnine prilikom odlaska u mirovinu. Obveza i trošak ovih naknada se određuju koristeći metodu projekcije kreditne jedinice. Metoda projekcije kreditne jedinice uzima svako razdoblje zaposlenja kao ostvarivanje prava na dodatnu jedinicu naknade i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza. Obveza temeljem mirovinskih primanja mjeri se po sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova primjenom diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice izdane u valuti i na rok koji odgovara valuti i procijenjenom trajanju obveze za primanja.

## 2. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### Porez na dobit

Porezni rashod predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

#### *Tekući porezi*

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazane u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza društva i grupe izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilance.

#### *Odgođeni porezi*

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Odgođena porezna sredstva i obveze su izračunani koristeći porezne stope za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem se očekuje plaćanje obveze, odnosno realizacija sredstva a na temelju poreznih stopa i poreznih zakona koji su na snazi, odnosno u postupku donošenja na dan bilance. Određivanje odgođene porezne imovine i odgođenih poreznih obveza odražava porezne posljedice koje bi proizašle iz očekivanog načina povrata, odnosno namire knjigovodstvenog iznosa imovine i obveza društva i grupe na izvještajni datum.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo na prijeboj tekuće porezne imovine s tekućim poreznim obvezama i ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast te ako Grupa namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

#### *Tekući i odgođeni porez razdoblja*

Tekući i odgođeni porezi se priznaju kao rashod u računu dobiti i gubitka, osim ako se ne odnose na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se i porez također priznaje izravno u glavnici.

## 2. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### Rezerviranja

Društvo i grupa priznaju rezerviranje kad imaju sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, te je vjerojatno (više da nego ne), da će odljev sredstava biti potreban da se podmiri ta obveza, a pouzdano se može procijeniti iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na dan bilance, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bezrizične kamatne stope kao diskontne stope. Kad se koristi diskontiranje, svake se godine utjecaj diskontiranja knjiži kao financijski trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

Rezerviranja za troškove restrukturiranja priznaju se kad društvo i grupa imaju razrađen formalan plan restrukturiranja o kojem su obaviještene strane na koje se plan odnosi.

### Obveze po zajmovima i kreditima

Troškovi posudbe se u računu dobiti i gubitka razdoblja u kojem su nastali.

Kratkoročni zajmovi i krediti dobavljača se iskazuju u izvorno posuđenom iznosu umanjenom za otplate. Trošak kamata tereti račun dobitka i gubitka u razdoblju na koje se kamata odnosi.

### Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja kako ih je objavio Međunarodni odbor za računovodstvene standarde zahtijeva od uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose sredstava, obveza, prihoda i rashoda, te objavu potencijalnih obveza. Procjene korištene pri izradi ovih financijskih izvještaja odnose se na iznose vrijednosnih usklađenja imovine i utvrđivanja fer vrijednosti imovine i obveza. Mogući su događaji u budućnosti koji će uzrokovati promjene u pretpostavkama na temelju kojih su dane procjene, a time i promjene u samim procjenama. Učinak bilo koje promjene u procjeni bit će iskazan u financijskim izvještajima kad ga bude moguće odrediti.

### Potencijalne obveze

Potencijalne obveze nisu priznate u financijskim izvještajima. One se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

### Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Grupe na datum bilance (prepravke za knjiženje) se knjiže u financijskim izvještajima. Događaji nakon datuma bilance koji se ne knjiže, objavljuju se u bilješkama kad su iznosi značajni.



## 2. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Društvo i Grupu i kad je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od prodaje svih usluga se priznaju umanjeni za porez na dodanu vrijednost odobrene popuste kad su usluge pružene.

Prihodi od fiksne telefonije uključuju prihode od aktiviranja, mjesečne pretplate, od poziva pretplatnika na fiksnu telefoniju te od dodatnih usluga u sklopu fiksne telefonije.

Prihodi od usluga telekomunikacijskog prijenosa uključuju usluge interkonekcije domaćim i internacionalnim operaterima telekomunikacijskog prijenosa.

Prihodi od internetskih i podatkovnih usluga uključuju prihode od pretplate na Internet, ADSL prometa i pristupa fiksnim linijama

Prihodi od naknada za priključenje priznaju se u iznosu troškova naknade za priključenje a svaki višak prihoda od naknada za priključenje iznad spomenutih troškova se razgraničava tijekom budućeg razdoblja ovisno o prosječnom vijeku uporabe pojedinačne pretplatničke linije.

Prihodi od kamata obračunava se na vremenskoj osnovi prema stvarnom prinosu ostvarenom po predmetnom sredstvu.

Optima Telekom d.o.o.  
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

**5. TROŠKOVI OSOBLJA**

	2006.	2005.	2004.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Neto plaće	21.518	14.354	235
Porezi i doprinosi	19.753	13.918	277
Naknada troškova zaposlenima	1.690	1.495	218
	<u>42.961</u>	<u>29.767</u>	<u>730</u>
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	244	226	7

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.

Ostala primanja zaposlenih obuhvaćaju iznose predviđene kolektivnim ugovorima, kao što su regres za godišnji odmor, jubilarne nagrade, božićnice, razne potpore i slično.

**6. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE**

	2006.	2005.	2004.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	10.697	3.867	22
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	14.492	4.342	2
	<u>25.189</u>	<u>8.209</u>	<u>24</u>

Optima Telekom d.o.o.  
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

7. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2006. u tisućama kuna	2005. u tisućama kuna	2004. u tisućama kuna
Trošak prodanih roba i usluga	3.125	46	-
Troškovi održavanja	6.330	4.154	1.129
Marketinške usluge	2.296	12.901	-
Troškovi najma	6.106	5.080	86
Naknade i provizije bankama i drugim financijskim institucijama	7.508	2.855	222
Troškovi usluga	3.014	2.626	-
Intelektualne i druge usluge	2.733	1.768	92
Troškovi telekomunikacija	2.117	1.115	-
Premije osiguranja	1.276	881	6
Sponzorstva	1.234	474	-
Režijski troškovi	2.895	1.230	-
Usluge prijevoza	309	934	154
Troškovi fakturiranja	5.210	76	-
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	424	44	2
Isplate vlasnicima	-	-	412
Ostali troškovi	1.008	10.081	347
	<u>45.585</u>	<u>44.265</u>	<u>2.450</u>

Optima Telekom d.o.o.  
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

---

**8. FINANCIJSKI PRIHODI**

	<b>2006.</b> u tisućama kuna	<b>2005.</b> u tisućama kuna	<b>2004.</b> u tisućama kuna
Prihodi od kamata	13.089	862	194
Pozitivne tečajne razlike	1.215	3.718	-
	<u>14.304</u>	<u>4.580</u>	<u>194</u>

**9. FINANCIJSKI RASHODI**

	<b>2006.</b> u tisućama kuna	<b>2005.</b> u tisućama kuna	<b>2004.</b> u tisućama kuna
Troškovi kamata	15.607	7.423	425
Negativne tečajne razlike	3.157	939	-
	<u>18.784</u>	<u>8.362</u>	<u>425</u>

#### 10. POREZ NA DOBIT

Društvo je obveznik poreza na dobit koji se utvrđuje prema zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porezna osnovica se utvrđuje kao razlika između prihoda i rashoda tekućeg razdoblja uvećana za porezno nepriznate rashode. Stopa poreza na dobit je 20%. Za 2004., 2005. i 2006. godinu društvo nije imalo poreznu obvezu zbog ostvarenih gubitaka u poslovanju.

Porezni gubici iz 2004., 2005. i 2006. godine prenošeni su kao porezno odbitna stavka kako slijedi:

Godina nastanka poreznog gubitka	Iznos u tisućama kuna	Godina isteka za prijenos
2002.	43	2007.
2003.	47	2008.
2004.	1.499	2009.
2005.	72.525	2010.
2006.	124.433	2011.
	<u>198.547</u>	

Na kraju godine Društvo i Grupa nisu priznali odgođenu poreznu imovinu temeljem prenesenih poreznih gubitaka i razlika između knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće osnovice za utvrđivanje oporezive dobiti zbog neizvjesnosti u pogledu raspoloživosti buduće oporezive dobiti u odnosu na koju bi se neiskorišteni porezni gubici mogli iskoristiti.

Prema propisima Republike Hrvatske, porezne vlasti mogu u svakom trenutku obaviti inspekciju poslovnih knjiga i evidencija društva u roku od tri godine od godine u kojoj je iskazana porezna obveza, te nametnuti dodatne poreze i kazne. Uprava Društva nema saznanja o okolnostima koje bi mogle uzrokovati potencijalne materijalno značajne obveze u tom pogledu.

Optima Telekom d.o.o.  
 Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

**11. NEMATERIJALNA IMOVINA**

( u tisućama kuna )

	Koncesije i prava	Softver	Ulaganja na tuđoj imovini	Imovina u pripremi	Ukupna nematerijalna imovina
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>					
Na dan 31. prosinca 2003.	-	-	-	-	-
Povećanja	8.042	-	-	-	8.042
Na dan 31. prosinca 2004.	8.042	-	-	-	8.042
Povećanja	146	93	-	50.948	51.187
Prijenos s imovine u pripremi	2.955	41.725	2.021	(46.701)	-
Na dan 31. prosinca 2005.	11.143	41.818	2.021	4.247	59.229
Povećanja	1.483	6.835	-	1.980	10.298
Prijenos s imovine u pripremi	-	1.103	1.476	(2.579)	-
Na dan 31. prosinca 2006.	12.626	49.756	3.497	3.648	69.527
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>					
Na dan 31. prosinca 2003.*	-	-	-	-	-
Amortizacija tekuće godine	22	-	-	-	22
Na dan 31. prosinca 2004.	22	-	-	-	22
Amortizacija tekuće godine	341	3.376	150	-	3.867
Na dan 31. prosinca 2005.	363	3.376	150	-	3.889
Amortizacija tekuće godine	1.140	9.140	417	-	10.697
Na dan 31. prosinca 2006.	1.503	12.516	567	-	14.586
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>					
Na dan 31. prosinca 2004.	8.020	-	-	-	8.020
Na dan 31. prosinca 2005.	10.780	38.442	1.871	4.247	55.340
Na dan 31. prosinca 2006.	11.123	37.240	2.930	3.648	54.941

Optima Telekom d.o.o.  
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

---

#### 11. NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

Nematerijalna imovina Društva i Grupe uključuje pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga knjigovodstvene vrijednosti 7.642 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2006. (2005.g.: 7.914 tisuće kuna. 2004.g.: 8.023 tisuće kuna). Hrvatska agencija za telekomunikacije dana 19. studenoga 2004. godine Društvu je odobrila pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga.

Optima Telekom d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA							
(u tisućama kuna)	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Vozila	Umjetnička djela	Imovina u pripremi	Ukupno
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>							
<b>Na dan 31. prosinca 2003.</b>	-	-	223	-	-	-	223
Povećanja	-	-	1.382	-	-	20.812	22.194
Prodaja i rashod	-	-	(223)	-	-	-	(223)
<b>Na dan 31. prosinca 2004.</b>	-	-	1.382	-	-	20.812	22.194
Povećanja	-	3.625	7.477	116	-	49.898	61.116
Prijenos s imovine u pripremi	-	-	39.366	-	-	(39.366)	-
Prodaja i rashod	-	-	(24)	-	-	-	(24)
<b>Na dan 31. prosinca 2005.</b>	-	3.625	48.201	116	-	31.344	83.286
Povećanja	-	10	9.161	123	46	65.630	74.970
Prijenos s imovine u pripremi	-	-	20.106	-	-	(20.106)	-
Prijenos za zaliha	-	-	-	-	-	27.135	27.135
Unesena imovina	-	9.467	2.017	-	-	-	11.484
Prodaja i rashod	-	-	(2.118)	-	-	-	(2.118)
<b>Na dan 31. prosinca 2006.</b> (nekonsolidirano)	-	13.102	77.367	239	46	104.003	194.757



Optima Telekom d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak) (u tisućama kuna)	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Vozila	Umjetnička djela	Imovina u pripremi	Ukupno
<b>ISPRAVAK VRJEDNOSTI</b>							
Na dan 31. prosinca 2003.	-	-	203	-	-	-	203
Amortizacija tekuće godine	-	-	2	-	-	-	2
Prodaja i rashod	-	-	(203)	-	-	-	(203)
<b>Na dan 31. prosinca 2004.</b>	-	-	2	-	-	-	2
Amortizacija tekuće godine	-	16	4.316	10	-	-	4.342
Prodaja i rashod	-	-	(3)	-	-	-	(3)
<b>Na dan 31. prosinca 2005.</b>	-	16	4.315	10	-	-	4.341
Amortizacija tekuće godine	-	290	14.175	27	-	-	14.492
Prodaja i rashod	-	-	(1.007)	-	-	-	(1.007)
<b>Na dan 31. prosinca 2006.</b> (nekonsolidirano)	-	306	17.483	37	-	-	17.826
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRJEDNOST</b>							
Na dan 31. prosinca 2004.	-	-	1.380	-	-	20.812	22.192
Na dan 31. prosinca 2005.	-	3.609	43.886	106	-	31.344	78.945
Na dan 31. prosinca 2006.	-	12.796	59.884	202	46	104.003	176.931

## 12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2006. neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina postrojenja i oprema danih kao osiguranje kredita iznosi 34.119 tisuća HRK (2005.g.: 44.559 tisuća kuna, 2004.g. 45.169 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2006. od ukupnog iznosa imovine u pripremi 27.315 tisuća HRK se odnosi na stavke klasificirane kao zalihe (2005.g.: 18.237 HRK, 2004.g.: 0 HRK).

## 13. GOODWILL

Društvo je 6. srpnja 2006. godine steklo 100%-tni udio u Optima Gropa Holding d.o.o. za iznos od 6 milijuna kuna. Vrijednost neto imovine Optima Grupa Holdinga d.o.o. na dan stjecanja iznosila je 1.434 tisuća HRK tako da je grupa priznala goodwill u iznosu 7.434 tisuća kuna. Grupa je tijekom financijske godine procijenila nadoknadivi iznos goodwilla i utvrdila da je goodwill u potpunosti ispravljen.

Optima Grupa Holding d.o.o. je držala 57 %-tni udio u Optimi Pazinka. U trenutku stjecanja Optima Pazinke ostvaren je negativan goodwill u iznosu 2 tisuće kuna koji je priznat kao prihod u kojem je nastao negativan goodwill. Negativni goodwill je priznat kao prihod u trenutku nastajanja.

## 14. ULAGANJE U PRIDRUŽENO DRUŠTVO

Na dan 31. prosinca 2005. i 2004. godine društvo nije imalo ulaganja u pridružena društva.

Članica grupe Optima Grupa Holding d.o.o. je s 31. prosincem 2006. godine imala 25%-tni udio u vlasništvu Optima Kopera d.o.o. iz Slovenije. Vrijednost početnog ulaganja u Optima Koper d.o.o. iznosila je 449 tisuće kuna na dan preuzimanja Optime Grupe Holding od strane Optime Telekoma d.o.o. Optima Grupe Holding vrednuje investiciju koristeći metodu udjela.

Udio u dobiti pridruženih društava koji je Grupa u 2006. godini priznala kao prihod iznosi 8 tisuća kuna.

Optima Telekom d.o.o.  
 Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

**15. OSTALA DUGOROČNA IMOVINA**

	2006.	2005.	2004.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Dugoročni depoziti	7	7	-
Kreditni odobreni vlasniku društva	6.000	-	-
	<u>6.007</u>	<u>7</u>	<u>-</u>

Optima Grupa Holding d.o.o. dana 31. ožujka 2006. godine odobrila je kredit gospodinu Matiji Martiću, jedinom vlasniku Društva do 6. srpnja 2006. godine. Kamatna stopa na kredit je 6% i kredit dospijeva 31. ožujka 2021. godine. Kredit je osiguran sa šest vlastitih blanco mjenica i zadužnica.

**16. ZALIHE**

	2006.	2005.	2004.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Sirovine	277		
Trgovačka roba	4	-	-
Roba na carini	3.141	-	-
	<u>3.422</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Optima Telekom d.o.o.  
 Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

**17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	2006.	2005.	2004.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Potraživanja od kupaca u zemlji	38.177	4.938	88
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	11.087	725	237
Potraživanja za kamate	1.795	1.221	-
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(1.589)	(1.044)	-
	<u>49.470</u>	<u>5.840</u>	<u>325</u>

**18. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVNIH I DRUGIH INSTITUCIJA**

	2006.	2005.	2004.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Potraživanja za povrat poreza na dodanu vrijednost (PDV)	19.114	8.814	5.460
Ostala potraživanja od države i drugih institucija	61	-	-
	<u>19.175</u>	<u>8.814</u>	<u>5.460</u>

## 19. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

Kratkoročna financijska imovina sastoji se uglavnom od danih zajmova i depozita. Knjigovodstveni iznosi novčanih stavki ne razlikuju se značajno od njihovih tržišnih vrijednosti.

	2006.	2005.	2004.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Depoziti	3.091	117.740	-
Kredit	1.306	13.204	21.835
	<u>4.397</u>	<u>130.944</u>	<u>21.835</u>

Pregled depozita na 31. prosinca 2006. godine:

	2006.
	u tisućama kuna
Slavonska Banka d.d., Croatia	2.459
Slavonska Banka d.d., Croatia	632
	<u>3.091</u>

Pregled depozita na 31. prosinca 2005. godine:

	2005.
	u tisućama kuna
Slavonska Banka d.d., Croatia	115.131
Slavonska Banka d.d., Croatia	2.609
	<u>117.740</u>

Optima Telekom d.o.o.  
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

---

**19. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI (nastavak)**

Pregled kredita na 31. prosinca 2006 godine:

	<b>2005.</b>
	Iznos
	u tisućama kuna
Luka Rijeka	100
MK BIroprmena	30
Optima Servis d.o.o.	1.160
Privatne osobe	75
Ostali krediti	457
Vrijednosno usklađenje kredita	(516)
	<hr/>
	<b>1.306</b>

Pregled kredita na 31. prosinca 2006 godine:

	<b>2005.</b>
	Iznos
	u tisućama kuna
Optima Grupa Holding d.o.o.	13.021
Ostali krediti	183
	<hr/>
	<b>13.204</b>

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

	2006.	2005.	2004.
	u u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Unaprijed plaćeni troškovi	4.357	-	-
Isplate vlasniku	-	-	1.175
Premije osiguranja	626	500	-
Troškovi izdavanja obveznica	219	-	-
Unaprijed plaćeni troškovi održavanja	52	40	-
	<u>5.254</u>	<u>540</u>	<u>1.175</u>

**21. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni sredstava na žiro računima i drugim sredstvima u bankama.

	2006.	2005.	2004.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Stanje na bankovnim računima	7.795	1.921	1.200
Stanje na deviznom računu	402	74	-
Novac u blagajni	9	3	1
	<u>8.206</u>	<u>1.998</u>	<u>1.201</u>

Optima Telekom d.o.o.  
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

## 22. UPISANI KAPITAL

Krajnji vlasnik Društva je gospodin Matija Martić. Društvo je registrirano na Trgovačkome sudu u Zagrebu kao društvo s ograničenom odgovornošću.

Na dan 31. prosinca 2006. godine upisani kapital Društva iznosi 201 tisuću kuna (2005. i 2004. 201 tisuća kuna).

## 23. OBVEZE PO PRIMLJENIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA

	2006.	2005.	2004.
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Obveze po primljenim zajmovima i kreditima	458.510	342.609	58.680
Kamata	2.702	-	249
<b>Ukupne kratkoročne obveze po primljenim zajmovima i kreditima</b>	<b>461.212</b>	<b>342.609</b>	<b>58.929</b>
Kratkoročni dio obaveza po primljenim zajmovima i kreditima	(133.853)	(342.609)	(58.929)
Dugoročni dio obaveza po primljenim zajmovima i kreditima	(327.359)	-	-



Optima Telekom d.o.o.  
 Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

23. OBVEZE PO PRIMLJENIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)

Napominjemo da su svi dugoročni krediti i zajmovi u 2005. godini svrstani u kratkoročne zbog činjenice da je društvo prekršilo neku odredbu iz ugovora o zajmu, no kredit je ipak otplaćen tijekom 2006. godine, tako da nije utjecao na financijske izvještaje. U 2004. godini su svi dugoročni zajmovi i krediti bili otplaćeni prijevremeno sredstvima novih kredita.

Banka	Originalna valuta	Iznos kredita u valuti	Godišnja kamatna stopa (%)	Dospijeće	2006 u tisućama kuna	2005 u tisućama kuna	2004 u tisućama kuna
Volksbanka d.d., Zagreb	HRK	10.000	7,25%	01.08.2007	10.000	3.820	-
Zagrebačka banka d.d., Zagreb	HRK	75.000	Trežorski zapisi + 2,75%	31.12.2007	75.000	-	-
Slavonska banka	EUR	-	6,25 %	-	-	-	58.608
Optima Grupa Holding	HRK	-	6,25 %	-	-	-	72
Hypo-Alpe-Adria	CHF	36.237	Libor + 3%	-	173.765	172.509	-
Hypo-Alpe-Adria	CHF	33.818	Libor + 1,25%	01.04.2008	154.590	160.470	-
Hypo Alpe Adria Leasing	EUR	235	6,25 %	01.02.2010	2.465	810	-
HUAWEI, China	EUR	1.600	6,00%	17.01.2008	10.442	-	-
Storm computers	HRK	5.723	6,30%	30.04.2009	5.697	-	-
Compjuteh	USD	1.015	5,00%	Rujan 2009	5.521	-	-
OTP Banka d.d.	HRK	400	7,45%	13.03.2008	400	-	-
OTP Banka d.d.	HRK	900	7,45%	15.02.2008	900	-	-
OTP Banka d.d.	HRK	200	7,45%	01.02.2008	200	-	-
OTP Banka d.d.	HRK	1.900	7,45%	25.01.2008	1.900	-	-
OTP Banka d.d.	HRK	550	7,45%	25.01.2008	550	-	-
OTP Banka d.d.	HRK	1.000	7,45%	13.12.2007	1.000	-	-
Slavonska Banka	HRK	25.043.042	8,90%	01.07.2011	11.404	-	-
Slavonska Banka	HRK	4.201.422	9,00%	30.06.2006	4.201	-	-
Erste banka d.d.	EUR	750	8,90%	29.01.2007	475	-	-
					<b>458.510</b>	<b>342.609</b>	<b>58.680</b>

### 23. OBVEZE PO PRIMLJENIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)

Kao instrument osiguranja kredita dobivenog od Volksbank d.d., Zagreb u iznosu od 10 miliona kuna Društvo je izdalo jednu bjanko zadužnicu.

Kao instrument osiguranja kredita dobivenog od Zagrebačka banka d.d., Zagreb u iznosu od 75 miliona kuna Društvo je izdalo tri bjanko mjenice, jednu zadužnicu i hipoteku na postojeće nekretnine Društva u vrijednosti 51.622 tisuće kuna.

Kao instrument osiguranja kredita dobivenog od Hypo Alpe-Adria-Bank d.d., Zagreb u iznosu od CHF 36.237 tisuća Društvo je dalo bankovnu garanciju dobivenu od Slavonske banke d.d., Osijek u iznosu CHF 13.878 tisuća, hipoteku na 67% temeljnog kapitala Društva Optima Telekom d.o.o., pet bjanko zadužnica Republike Austrije i Republike Hrvatske, 10 bjanko zadužnica (svaka vrijednosti od 1 milion kuna).

Kao instrument osiguranja kredita dobivenog od Hypo Alpe-Adria-Bank d.d., Zagreb u iznosu od CHF 33.818 tisuća Društvo je dalo garanciju dobivenu od Slavonske banke d.d., Osijek u vrijednosti kredita.

Kao instrument osiguranja kredita dobivenog od HUAWEI Bank, Kina, u iznosu od EUR 1.600 tisuća Društvo je izdalo četiri zadužnice, od kojih je svaka na iznos od HRK 500 tisuća.

Kao instrument osiguranja kredita dobivenog od Storm computers, u iznosu od HRK 5.723 tisuća Društvo je izdalo četiri zadužnice od kojih je svaka na iznos od HRK 500 tisuća.

Kao instrument osiguranja kredita dobivenog od Compjuteh, u iznosu od USD 1.015 tisuća Društvo je izdalo šest zadužnica, svaka na iznos od 1 milion kuna.

### 24. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	2006. u tisućama kuna	2005. u tisućama kuna	2004. u tisućama kuna
Obveze prema dobavljačima u zemlji	73.657	28.155	5.982
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	7.021	108	-
Obračunate nedospjele fakture	171	21	-
	<u>80.849</u>	<u>28.284</u>	<u>5.982</u>

Optima Telekom d.o.o.  
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

**25. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE**

	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>	<b>2004.</b>
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
Kupnja dionica	3.940	-	-
Neto plaće	1.809	1.728	168
Porezi i doprinosi na plaće	1.889	1.701	200
Obveze za PDV	504	84	-
Ostale obveze prema državi	680	-	-
Ostale obveze	216	59	9
	<b>9.038</b>	<b>3.572</b>	<b>377</b>

Društvo je na 31. prosinca 2006. godine imalo nepodmirenu obvezu prema gospodinu Matiji Martiću, jedinom vlasniku Društva, u iznosu od HRK 3.940 tisuća za kupnju poslovnog udjela Optime Grupa Holding d.o.o..

Optima Telekom d.o.o.  
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

**26. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA**

Potraživanja i obveze te prihodi i rashodi temeljem transakcija s povezanim stranama su prikazani u idućoj tablici:

	2006	2005	2004
	u tisućama kuna	u tisućama kuna	u tisućama kuna
<i>Potraživanja</i>			
Optima Grupa Holding d.o.o.	-	14,352	23,778
Optima Pazinka d.o.o.	-	-	-
Optima OSN Inženjering	-	3,842	-
Optima Koper d.o.o.	-	-	-
Hypo-Alpe- Adria Consultans d.o.o.	-	7	-
<i>Obveze</i>			
Optima Group Holding d.o.o.	-	3,158	5,129
Optima Pazinka d.o.o.	-	-	-
Optima OSN Inženjering	-	159	747
Optima Koper d.o.o.	-	-	-
Hypo-Alpe- Adria Consultans d.o.o.	-	30	-
<i>Prihodi</i>			
Optima Grupa Holding d.o.o.	-	683	194
Optima Pazinka d.o.o.	-	-	-
Optima OSN Inženjering	-	54	-
Optima Koper d.o.o.	-	-	-
Hypo-Alpe- Adria Consultans d.o.o.	-	26	-
<i>Troškovi</i>			
Optima Grupa Holding d.o.o.	-	4,843	-
Optima Pazinka d.o.o.	-	-	-
Optima OSN Inženjering	-	66	-
Optima Koper d.o.o.	-	-	-
Hypo-Alpe- Adria Consultans d.o.o.	-	354	-

## 26. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Naknade isplaćene svim članovima Uprave i Nadzornog odbora iznosile su HRK 3.816 tisuće (2005: HRK 2.990 tisuće, 2004: HRK 144 tisuće).

Ključni članovi rukovodstva su potpisali Izjavu o nezavisnosti, kojom potvrđuju da ni jedan član njihovih užitih obitelji nema nikakve udjele ni u kojem navedenom društvu.

Isplate vlasniku društva iznosile su HRK 1.464 tisuće (2005: HRK 1.491 tisuće).

## 27. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Društvo je izdalo obveznice nominalne vrijednosti od HRK 250 miliona 5 veljače 2007. godine. Obveznice su izdane na Zagrebačkoj burzi pod oznakom OPTE-O-124A. Obveznice imaju kamatnu stopu od 9,125% i dospijevaju 1. veljače 2014. godine

Tijekom veljače 2007. godine Grupa je prikupljenim novcima od izdavanja obveznica podmirila dva kredita u Hypo-Alpe-Adria Banci d.d., Zagreb koji su bili ne podmireni na 31. prosinac 2006. godine. Ukupna vrijednost pokrivenih obveza iznosila je HRK 328.355 tisuća (vidi bilješku 23).

Društvo je odobrilo kredit Matiji Martiću 27. veljače 2007. godine u ukupnom iznosu od HRK 3,2 miliona kuna. Kamatna stopa po kreditu iznosi 8,5%. Kredit dospijeva 27. veljače 2022. godine. Osiguranje kredita su bianco zadužnice. Namjena kredita je otkup poslovnih udjela u Društvu Optima Telekom d.o.o. od Hypo-Alpe-Adria Consultants d.o.o.

Društvo je promijenilo svoj pravni status iz društva s ograničenom odgovornošću u dioničko društvo tijekom rujna 2007. godine.

## 28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Tijekom razdoblja. Društvo i Grupa su većinu svojih financijskih instrumenata koristili 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.

### *Tržišni rizik*

Društvo i Grupa posluju na hrvatskom tržištu. Uprava određuje cijene usluga prema tržišnim cijenama i u skladu sa Zakonom o telekomunikacijama RH.

### *Valutni rizik*

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo i Grupa su najviše izloženi 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.

### *Kamatni rizik*

Rizik novčanog toka je rizik od moguće promjene kamatnog troška određenog instrumenta tijekom vremena. Grupa i društvo nemaju značajne dugoročne kredite po promjenjivim stopama koji bi ih izlagali riziku novčanih tokova.

### *Rizik likvidnosti*

Uprava koristi kombinaciju kratkoročnih i dugoročnih kredita da bi osigurala trajnu likvidnost, uključujući značajne kreditne aranžmane. Po potrebi, kratkoročna fleksibilnost se postiže korištenjem kratkoročnih pozajmica.

### *Kreditni rizik*

Financijska imovina koja društvo i grupu potencijalno izlaže kreditnom riziku sastoji se uglavnom od gotovine, danih kredita i potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca usklađena su za iznos rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja. Društvo i Grupa svoju gotovinu drže na računima respektabilnih poslovnih banaka (Zagrebačka banka, Slavenska banka, Erste & Steiermaerkische Bank i dr.). Društvo i grupa nemaju drugih značajnih koncentracija kreditnog rizika

Optima Telekom d.o.o.  
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
Na dan 31. prosinca 2006., 2005. i 2004.

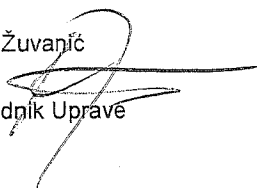
---

## 29. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje na stranici 1 do 46 usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 28. rujna 2007. godine.

Roland Žuvančić

Predsjednik Uprave



Goran Jovičić

Član Uprave i zamjenik predsjednika Uprave

