

REGISTRACIJSKI DOKUMENT

10. ožujak 2015.

VAŽNE NAPOMENE

Društvo OT-OPTIMA TELEKOM d.d. za telekomunikacije sa sjedištem u Zagrebu, Bani 75a, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 040035070, OIB 36004425025 (dalje u tekstu: „Izdavatelj“, „Optima“ i/ili „Društvo“), izradilo je ovaj Registracijski dokument radi uvrštenja vrijednosnih papira na Službeno tržište Zagrebačke burze d.d. (dalje u tekstu: „Zagrebačka burza“). Prije uvrštenja vrijednosnih papira, Izdavatelj će izraditi i obavijest o vrijednosnom papiru i sažetak prospekta sukladno pravilu o podijeljenom prospektu iz članka 366. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine, broj: 88/2008, 146/2008, 74/2009, 54/2013, 159/2013, dalje u tekstu: „Zakon o tržištu kapitala“). Uvrštenje vrijednosnih papira bit će dopušteno tek nakon što Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: „HANFA“) odobri ovaj Registracijski dokument te obavijest o vrijednosnom papiru i sažetak prospekta. Svi navedeni dokumenti moći će se razgledati i preuzeti u sjedištu Izdavatelja tijekom redovnog radnog vremena te će biti objavljeni na Internet stranicama Izdavatelja i na stranicama Zagrebačke burze.

Obzirom da je Izdavatelj u smislu članka 343. točka 17. Zakona o tržištu kapitala društvo sa smanjenom tržišnom kapitalizacijom, ovaj Registracijski dokument sastavljen je sukladno članku 26.b Uredbe komisije (EZ) br. 809/2004 od 29. travnja 2004. o provedbi Direktive 2003/71/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu informacija koje sadrže prospekti te o njihovom obliku, upućivanju na informacije i objavljivanju takvih prospekata i distribuciji oglasa (Službeni list EU L 149), kako je izmijenjena (dalje u tekstu: „Uredba br. 809/2004“), prema njezinom Prilogu XXV.

Izdavatelj prihvaća odgovornost za sadržaj ovog Registracijskog dokumenta. Prema Izdavateljevu uvjerenju i u skladu sa saznanjima i podacima kojima on raspolaže, podaci iz ovog Registracijskog dokumenta čine cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobiti i gubitka i financijskog položaja Izdavatelja i prava sadržanih u vrijednosnim papirima te ni jedna činjenica koja bi prema najboljem saznanju Izdavatelja mogla utjecati na potpunost i istinitost ovog Registracijskog dokumenta nije izostavljena.

Istinitost i potpunost informacija sadržanih u ovom Registracijskom dokumentu utvrđena je sukladno stanju na dan ovoga Registracijskog dokumenta, osim ukoliko izričito u samom Registracijskom dokumentu nije naznačeno da se odnose na neki drugi dan.

Distribucija ovog Registracijskog dokumenta kao ni uvrštenje vrijednosnih papira (nakon što HANFA pored odobrenja ovog Registracijskog dokumenta izda zasebno odobrenje i za obavijest o vrijednosnom papiru te sažetak prospekta) ne podrazumijeva da se činjenice o Izdavatelju, njegov financijski položaj, rezultati poslovanja i drugi podaci sadržani u ovom Registracijskom dokumentu neće izmijeniti nakon datuma njegova sastavljanja.

Na pravne odnose koji između Izdavatelja i ulagatelja, odnosno imatelja vrijednosnih papira nastanu povodom izdavanja i trgovanja, ostvarivanja prava i ispunjavanja obveza iz vrijednosnih papira, uključujući i sporove, mjerodavno je pravo Republike Hrvatske.

Distribucija Registracijskog dokumenta i ulaganje u vrijednosne papire u pojedinim stranim pravnim porecima može biti zabranjeno ili ograničeno. Ulagatelji na koje se primjenjuju propisi takvih pravnih poredaka dužni su pridržavati se tih zabrana i ograničenja te snose isključivu odgovornost za eventualne propuste u pridržavanju.

Izdavatelj je do informacija koje su navedene u Registracijskom dokumentu a koje se odnose na tržište, veličinu tržišta, tržišne udjele, stope rasta i stope penetracije na tržište kao i do ostalih informacija vezanih uz djelatnost koju Izdavatelj obavlja u okviru svog redovnog poslovanja, došao korištenjem izvora informacija posredno ili neposredno vezanih uz njegovu redovitu djelatnost, kao i korištenjem javno dostupnih informacija.

Izdavatelj prihvaća odgovornost za istinit i potpun prikaz javno dostupnih informacija, međutim Izdavatelj ne prihvaća odgovornost za točnost i potpunost svih takvih informacija. Izdavatelj nije samostalno provjeravao informacije dobivene od strane drugih subjekata koje se bave njegovom djelatnošću kao niti informacije dobivene od strane nadležnih državnih tijela.

Ovaj Registracijski dokument ne smije se smatrati preporukom za kupnju ili ponudom za prodaju vrijednosnih papira od strane ili za račun Izdavatelja ili za račun druge osobe koja je s njim povezana, njihovih povezanih društava ili predstavnika u bilo kojoj zemlji u kojoj je davanje takvih ponuda ili poziva od strane takvih osoba protuzakonito. Svaki ulagatelj koji razmatra kupnju vrijednosnih papira Izdavatelja upućuje se na vlastitu ocjenu i prosudbu financijskog položaja Izdavatelja, te uvjeta izdanih vrijednosnih papira, uključujući sve povezane prednosti kao i rizike opisane u Poglavlju 4. ovog Registracijskog dokumenta i u obavijesti o vrijednosnom papiru. Izdavatelj također upućuje ulagatelje

da prema vlastitoj procjeni i potrebi, te o vlastitom trošku zatraže potreban savjet ovlaštenih pravnih, poreznih, financijskih i drugih savjetnika. Pravni savjetnici Izdavatelja navedeni u Poglavlju 26 Registracijskog dokumenta ne daju nikakve savjete niti izjave ili jamstva ulagateljima.

Ako drugačije nije navedeno, sve godišnje informacije, uključujući informacije o financijskim izvještajima, temelje se na kalendarskim godinama. Brojevi u Registracijskom dokumentu su zaokruživani; prema tome, brojevi prikazani za istu vrstu informacije mogu varirati i zbrojevi možda nisu aritmetički agregati. Upućivanje u ovom dokumentu na "EUR" označava euro, a "HRK" ili "kuna" ili "kn" hrvatske kune.

SADRŽAJ

1. ODGOVORNE OSOBE.....	8
1.1 Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u Registracijskom dokumentu	8
1.2 Izjava odgovornih osoba.....	9
2. OVLAŠTENI REVIZORI.....	10
2.1 Revizor izdavatelja	10
2.2 Ako su revizori dali ostavku ili su otpušteni ili nisu ponovno imenovani tijekom razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim informacijama, naznačiti pojedinosti, ako su one značajne. .	10
3. ODABRANE FINANCIJSKE INFORMACIJE	11
3.1 Izabrane povijesne financijske informacije o izdavatelju za 2012., 2013. i 2014. godinu	11
3.2 Izabrane povijesne financijske informacije o Izdavatelju nakon 31.12.2014. godine	16
4. ČIMBENICI RIZIKA POVEZANI S POSLOVANJEM IZDAVATELJA.....	17
4.1 Sistemska rizik	17
4.2 Rizik predstečajne nagodbe	18
4.3 Rizici poslovnog okruženja izdavatelja i smanjenja poslovnog udjela (jačanje konkurencije)	18
4.4 Regulatorni rizici	19
4.5 Rizik upravljanja obrtnim kapitalom	19
4.6 Rizik promjene tečaja valuta.....	20
4.7 Rizik promjene poreznih i drugih propisa	20
4.8 Kadrovski rizik.....	20
5. INFORMACIJE O IZDAVATELJU	21
5.1 Povijest i razvoj izdavatelja.....	21
5.1.1 Naziv i tvrtka izdavatelja	21
5.1.2 Mjesto registracije izdavatelja i matični broj	21
5.1.3 Datum osnivanja izdavatelja.....	21
5.1.4 Sjedište i pravni oblik izdavatelja, zakonodavstvo na temelju kojeg posluje, država osnivanja, adresa i broj telefona registriranog sjedišta	21
5.1.5 Važni događaji u razvoju poslovanja Izdavatelja.	22
5.2 Ulaganja.....	23
5.2.1 Opis glavnih ulaganja Izdavatelja u razdoblju od 1.1.2012. do 31.12.2014.	23
5.2.2 Opis glavnih ulaganja Izdavatelja te način financiranja	25
5.2.3 Informacije o glavnim budućim ulaganjima Izdavatelja i o predviđenim izvorima financiranja	25
6. PREGLED POSLOVANJA	26
6.1 Osnovne djelatnosti	26
6.2 Glavna tržišta.....	27
6.3 Izvanredni čimbenici koji su utjecali na poslovanje Izdavatelja nakon 31.12.2014.	28
6.4 Ovisnost Izdavatelja o patentima ili licencijama, industrijskim, trgovinskim ili financijskim ugovorima ili novim proizvodnim procesima.	28
6.5 Osnova za svaku izjavu Izdavatelja u vezi s njegovim konkurentskim položajem.	28
6.6 Regulatorni okvir elektroničkih komunikacija.....	28

7. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA	34
7.1 Kratak opis grupe i položaja koji izdavatelj ima u grupi.....	34
7.2 Značajna ovisna društava Izdavatelja	34
8. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	34
8.1 Opis svih pitanja u vezi s okolišem koja bi mogla utjecati na korištenje dugotrajne materijalne imovine.	35
9. PREGLED POSLOVANJA I FINACIJSKI PREGLED	35
9.1 Finacijski položaj	35
9.2 Rezultati poslovanja	36
9.2.1 Informacije o značajnim čimbenicima koji značajno utječu na prihod	38
9.2.2 Opis razloga za značajne promjene u neto prodaji i prihodima	38
9.2.3 Utjecaj državnih, gospodarskih, fiskalnih, monetarnih ili političkih politika ili čimbenika na poslovanje izdavatelja.	38
10. IZVORI SREDSTAVA	39
10.1 Objašnjenje izvora i iznosa i opis novčanih tokova izdavatelja	39
10.2 Informacije o svim ograničenjima korištenja izvora sredstava koja su značajno utjecala ili bi mogla značajno utjecati, izravno ili neizravno, na poslovanje Izdavatelja	39
11. ISTRAŽIVANJA I RAZVOJ, PATENTI I LICENCIJE	40
12. INFORMACIJE O TRENDOVIMA	40
12.1 Najznačajniji noviji trendovi u proizvodnji, prodaji i zalihama, troškovima i prodajnim cijenama.....	40
12.2 Informacije o svim poznatim trendovima, nesigurnostima, zahtjevima, obvezama ili događajima koji bi vjerojatno mogli imati znatan utjecaj na izgled izdavatelja, barem tijekom tekuće finacijske godine.	40
13. PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI	41
14. UPRAVNA, RUKOVODEĆA I NADZORNA TIJELA I VIŠE RUKOVODSTVO.....	41
14.1 Osnovni podaci o članovima uprave i nadzornog odbora	41
14.2 Sukob interesa.....	45
15. NAKNADE I POGODNOSTI.....	45
15.1 Naknade članova Uprave i Nadzornog odbora	45
15.2 Mirovine, mirovinska prava ili slične pogodnosti	45
16. PRAKSA UPRAVNOG TIJELA.....	46
16.1 Mandat članova uprave i nadzornog odbora	46
16.2 Ugovori članova upravnih, rukovodećih i nadzornih tijela s Izdavateljem	46
16.3 Informacije o revizorskom odboru i odboru za naknade Izdavatelja	46
16.4 Izjava Izdavatelja o usklađenosti sa standardima korporativnog upravljanja.....	47
17. ZAPOSLENICI	48
17.1 Broj zaposlenika	48
17.2 Informacije o statusu dioničara u Izdavatelju i dioničkim opcijama na te dionice kod Izdavatelja članova uprave, nadzornog odbora i viših rukovoditelja	49
17.3 Opis svih sporazuma za uključivanje zaposlenika u kapital Izdavatelja.	49
18. VEĆINSKI DIONIČARI.....	49
18.1 Dioničari Izdavatelja koji imaju više od 5% udjela u temeljnom kapitalu Izdavatelja, a koji nisu članovi upravnih, rukovodećih ili nadzornih tijela	49

18.2	Pravo glasa većinskih dioničara	49
18.3	Izravno i neizravno vlasništvo ili kontrola nad Izdavateljem	49
18.4	Sporazumi čija bi provedba naknadno mogla rezultirati promjenom kontrole nad izdavateljem	52
19.	TRANSAKCIJE IZMEĐU POVEZANIH STRANA.....	52
20.	FINANCIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBVEZAMA, FINANCIJSKOM POLOŽAJU TE DOBICIMA I GUBICIMA IZDAVATELJA	52
20.1	Povijesne financijske informacije.....	52
20.2	Probne financijske informacije.....	52
20.3	Revizija povijesnih godišnjih financijskih informacija.....	53
20.3.1	<i>Izjava o tome da su povijesne financijske informacije revidirane.....</i>	<i>53</i>
20.3.2	<i>Naznaka ostalih informacija u registracijskom dokumentu koje su revidirali revizori.....</i>	<i>53</i>
20.3.3	<i>Naznaka financijskih podataka u registracijskom dokumentu koji nisu izvučeni iz revidiranih financijskih izvještaja izdavatelja,</i>	<i>53</i>
20.4	Starost posljednjih financijskih informacija	53
20.5	Financijske informacije za razdoblje tijekom godine i druge financijske informacije.....	53
20.6	Politika u vezi s dividendom	53
20.6.1	<i>Iznos dividende po dionici</i>	<i>53</i>
20.7	Sudski i arbitražni postupci.....	53
20.8	Značajna promjena financijskog ili tržišnog položaja Izdavatelja	53
21.	DODATNE INFORMACIJE.....	54
21.1	Temeljni kapital.....	54
21.1.1	<i>Iznos temeljnog kapitala.....</i>	<i>54</i>
21.1.2	<i>Ako postoje dionice koje ne predstavljaju kapital, treba navesti broj i glavna obilježja takvih dionica.....</i>	<i>54</i>
21.1.3	<i>Broj, knjigovodstvena vrijednost i nominalna vrijednost dionica Izdavatelja koje drži sam Izdavatelj ili koje u njegovo ime drže ovisna društva Izdavatelja.....</i>	<i>54</i>
21.1.4	<i>Iznos svih konvertibilnih vrijednosnih papira, zamjenjivih vrijednosnih papira ili vrijednosnih papira s varantima, uz naznaku uvjeta kojima podliježu i postupka konverzije, zamjene ili upisa.....</i>	<i>54</i>
21.1.5	<i>Informacije i uvjeti o svim pravima i/ili obvezama u vezi sa stjecanjem iznad odobrenog, ali neupisanog kapitala ili obveza za povećanje kapitala.....</i>	<i>54</i>
21.1.6	<i>Kapital bilo kojeg člana grupe koji je predmet opcije.....</i>	<i>55</i>
21.1.7	<i>Povijesni pregled temeljnog kapitala</i>	<i>55</i>
21.2	Statut.....	55
21.2.1	<i>Opis ciljeva i namjera izdavatelja</i>	<i>55</i>
21.2.2	<i>Odredbe statuta, koji se odnose na članove upravnih, rukovodećih i nadzornih tijela.....</i>	<i>56</i>
21.2.3	<i>Opis prava, posebnih pogodnosti i ograničenja koje važe za svaki rod postojećih dionica.....</i>	<i>59</i>
21.2.4	<i>Opis aktivnosti koje su potrebne kako bi se promijenila prava imatelja dionica, uz naznaku slučajeva u kojima su uvjeti značajniji nego oni predviđeni zakonodavstvom.</i>	<i>59</i>
21.2.5	<i>Opis uvjeta koji uređuju način na koji se sazivaju godišnje glavne i izvanredne skupštine dioničara, uključujući uvjete za uvrštenje.....</i>	<i>59</i>
21.2.6	<i>Opis odredbi statuta Izdavatelja koje bi mogle utjecati na odgodu, kašnjenje ili sprečavanje promjene u kontroli nad Izdavateljem</i>	<i>59</i>

21.2.7 Naznaka odredbi, statuta, Izdavatelja koje uređuju prag vlasništva iznad kojega je potrebno objaviti vlasništvo dioničara.	59
21.2.8 Opis uvjeta predviđenih društvenim ugovorom, statutom, dokumentom o udruživanju ili internim aktom koji uređuju promjene u kapitalu, u slučaju kada su takvi uvjeti stroži od onih predviđenih zakonodavstvom.	59
22. ZNAČAJNI UGOVORI	60
22.1 Sažetak svakog značajnog ugovora, osim ugovora koji su zaključeni u redovnom tijeku poslovanja, gdje je izdavatelj ili bilo koji član grupe ugovorna strana, u razdoblju od 2 godine neposredno prije objavljivanja registracijskog dokumenta.	60
22.2 Sažetak bilo kojeg drugog ugovora (koji nije zaključen u redovnom tijeku poslovanja) koji je zaključio bilo koji član grupe i koji sadrži bilo koju odredbu na temelju koje bilo koji član grupe ima obvezu ili pravo koje je značajno za grupu na datum registracijskog dokumenta.	60
23. INFORMACIJE OD STRANE TREĆIH OSOBA, OČITOVANJE STRUČNJAKA TE IZJAVA O BILO KAKVOM INTERESU	60
23.1 Izjave ili izvješća stručnjaka.	60
23.2 Informacije od trećih osoba.	60
24. DOKUMENTI DOSTUPNI JAVNOSTI.....	61
25. INFORMACIJE O UDJELIMA	61
26. POPIS SUDIONIKA	62
PRILOZI – Izvješća revizora	63

1. ODGOVORNE OSOBE

1.1 Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u Registracijskom dokumentu

OT-Optima Telekom d.d. za telekomunikacije

Članovi Nadzornog odbora:

Ime i prezime	Funkcija
Siniša Đuranović	predsjednik nadzornog odbora
Ariana Bazala-Mišetić	zamjenik predsjednika nadzornog odbora
Marina Brajković	član nadzornog odbora
Jasenka Anica Kreković	član nadzornog odbora
Rozana Grgorinić	član nadzornog odbora
Marko Makek	član nadzornog odbora
Ana Hanžeković	član nadzornog odbora
Maša Serdinšek	član nadzornog odbora
Ivica Hunjek	član nadzornog odbora

Članovi Uprave:

Ime i prezime	Funkcija
Zoran Kežman	predsjednik uprave
Mirela Šešerko	član uprave
Tomislav Tadić	član uprave

1.2 Izjava odgovornih osoba

Potpisom ovog Registracijskog dokumenta, osobe navedene u prethodnoj točki ovog Registracijskog dokumenta, koje odgovaraju za informacije sadržane u Registracijskom dokumentu, izjavljuju:

„Poduzevši sve potrebne mjere, izjavljujemo da su, prema našim saznanjima, informacije sadržane u Registracijskom dokumentu u skladu s činjenicama te da informacije koje bi mogle utjecati na značenje Registracijskog dokumenta nisu izostavljene.“

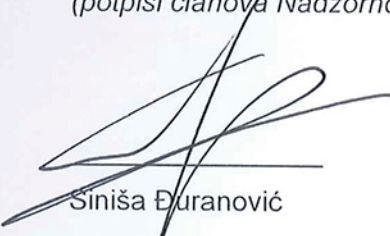
(potpisi članova Uprave)



Zoran Režman
Optima Telekom d.d.
ZAGREB


Mirela Šešerko
OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB


Tomislav Tadić
Optima Telekom d.d.
ZAGREB

(potpisi članova Nadzornog odbora)


Siniša Đuranović



Ariana Bazala-Mišetić


Marina Brajković



Jasenka Anica Kreković


Rozana Grgorinić


Marko Makek


Ana Hanžeković


Maša Serdinšek


Ivica Hunjek

2. OVLAŠTENI REVIZORI

2.1 Revizor izdavatelja

Za reviziju financijskih izvješća za 2012., 2013. i 2014. godinu Izdavatelj je za revizora izabrao Deloitte d.o.o, OIB: 11686457780 sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 80, temeljem ugovora o pružanju usluga revizije financijskih izvješća iz rujna 2012. godine za reviziju izvješća zaključno sa 31. prosincem 2012. godine, iz studenog 2013. za reviziju izvješća zaključno sa 31.12.2013. godine te iz rujna 2014. za reviziju izvješća zaključno sa 31.12.2014. godine.

Za reviziju financijskih izvješća za pojedina razdoblja nakon 2014. godine Izdavatelj će angažirati istog ili drugog revizora temeljeno na komercijalnim uvjetima i uzimajući u obzir zaštitu interesa ulagatelja.

2.2 Ako su revizori dali ostavku ili su otpušteni ili nisu ponovno imenovani tijekom razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim informacijama, naznačiti pojedinosti, ako su one značajne.

Nije primjenjivo.

3. ODABRANE FINANCIJSKE INFORMACIJE

3.1 Izabrane povijesne financijske informacije o izdavatelju za 2012., 2013. i 2014. godinu

Unatoč tome što je sukladno točki 20.1, Priloga XXV, Uredbe br. 809/2004, Izdavatelj dužan prikazati povijesne informacije samo za posljednje dvije godine, Izdavatelj u ovom Registracijskom dokumentu daje povijesni prikaz te prilaže revizijska izvješća za posljednje tri godine, obzirom da je u posljednje dvije godine bio u postupku predstečaja (2013.-2014.), pa je radi boljeg pregleda poslovanja Izdavatelja u Registracijski dokument uključena i 2012. godina.

Izabrane financijske informacije prikazane u hrvatskim kunama („HRK“) koje su navedene u nastavku, izvedene su iz revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja Izdavatelja te ih treba čitati zajedno sa njima. Konsolidirani financijski izvještaji Izdavatelja za posljednje tri godine objavljeni su na stranicama Zagrebačke burze, a mogu se dobiti i na pregled u sjedištu Izdavatelja tijekom svakog radnog dana (više o tome u Poglavlju 20, točki 20.1 ovog Registracijskog dokumenta).

Informacije navedene pod ovom točkom treba čitati zajedno s Poglavljem 9 - „Pregled poslovanja i financijski pregled“ ovog Registracijskog dokumenta.

U odnosu na konsolidirane financijske izvještaje Izdavatelja za 2014. godinu Izdavatelj je na stranici 18 i 19 (koje se u cijelosti nalazi na kraju Registracijskog dokumenta kao prilog) opisao promjenu računovodstvenih politika izvršenih u 2014. godini.

Izdavatelj je u prethodnim godinama troškove privlačenja korisnika razgraničavao kroz prosječni korisni vijek trajanja korisnika od pet godina. U 2014. godini Izdavatelj je promijenio navedenu računovodstvenu politiku na način da je odlučio priznati navedene troškove u cijelosti u trenutku nastanka.

Nadalje, utvrđeno je da je Izdavatelj tijekom 2013. godine potpisao nekolicinu ugovora o zakupu telekomunikacijske mreže na rok od 15 godina te je iste u 2013. godini pogreškom priznao kao prihode u ukupnom iznosu navedenih ugovora. Izdavatelj je u izvještajima za 2014. godinu proveo razgraničenje prihoda po takvim ugovorima kroz čitavo razdoblje njihova trajanja. Na taj način napravljen je ispravak knjiženja u iznosu od 10.308 tisuća kuna na način da je povećan preneseni gubitak prethodnih razdoblja te je evidentiran odgođeni prihod.

Na dan 1. siječnja 2013. godine, promjena računovodstvene politike razgraničavanja troškova privlačenja korisnika očituje se kao povećanje prenesenih gubitaka te smanjenje aktivnih vremenskih razgraničenja u iznosu od 32.868 tisuća kuna.

Na dan 1. siječnja 2014. godine, promjena računovodstvene politike razgraničavanja troškova privlačenja korisnika očituje se kao povećanje prenesenih gubitaka te smanjenje aktivnih vremenskih razgraničenja u iznosu od 23.610 tisuća kuna dok je ispravak prihoda od dugoročnih ugovora utjecao na izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti kroz smanjenje prihoda te ujedno i na povećanje sveobuhvatnog gubitka u iznosu od 10.308 tisuća kuna, za koji iznos su povećana i pasivna vremenska razgraničenja.

Gore navedene promjene nisu prikazane u informacijama koje slijede, pa se u odnosu na iste upućuje ulagatelje na Izvješće revizora u odnosu na Konsolidirano revidirano godišnje financijsko izvješće OT-Optima telekom Grupe za 2014. godinu (stranice 18 i 19) koje se nalazi u prilogu ovog Registracijskog dokumenta.

Tablica 1 Konsolidirani račun dobiti i gubitka Izdavatelja za 2012., 2013. i 2014. godinu

Naziv pozicije	2012	2013	2014
I. POSLOVNI PRIHODI	561.971.034	512.285.740	486.375.449
1. Prihodi od prodaje	551.441.429	504.592.289	456.209.741
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	0	0	0
3. Ostali poslovni prihodi	10.529.605	7.693.451	30.165.708
II. POSLOVNI RASHODI	591.185.221	494.592.465	468.745.771
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	0	0	0
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	0	0	0
3. Materijalni troškovi	414.630.756	340.987.313	298.727.669
a) Troškovi sirovina i materijala	2.896.325	2.344.590	2.407.190
b) Troškovi prodane robe	661.278	1.939.087	963.942
c) Ostali vanjski troškovi	411.073.153	336.703.636	295.356.537
4. Troškovi osoblja	51.601.871	52.643.564	71.448.418
a) Neto plaće i nadnice	28.912.076	29.796.286	38.380.367
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	15.628.208	15.907.471	22.854.878
c) Doprinosi na plaće	7.061.587	6.939.807	10.213.173
5. Amortizacija	55.982.253	73.697.493	76.750.220
6. Ostali troškovi	12.053.545	16.158.067	18.271.586
7. Vrijednosno usklađivanje	54.616.626	8.628.729	3.502.531
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	49.033.883	2.071.972	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	5.582.743	6.556.757	3.502.531
8. Rezerviranja	2.300.170	2.477.299	45.347
9. Ostali poslovni rashodi	0	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI	7.108.279	8.524.893	25.175.419
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	7.108.279	8.524.893	25.175.419
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	0	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI	82.501.184	59.411.108	23.037.792
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	82.501.184	59.411.108	23.037.792
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	0	0	0
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0	0
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0	0	0
VII. UKUPNI PRIHODI	569.079.313	520.810.633	511.550.868
VIII. UKUPNI RASHODI	673.686.405	554.003.573	491.783.563
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	0	0	19.767.305
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	104.607.092	33.192.940	0
XI. POREZ NA DOBIT	285.427	244.779	285.508
XII. DOBIT RAZDOBLJA	0	0	19.481.797
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	104.892.519	33.437.719	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	0	0	19.481.797
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	0	0	0
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	104.892.519	33.437.719	0
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	0	0	0

Izvor: Revidirani financijski izvještaji OT – Optima telekom Grupe za 2012., 2013. i 2014. godinu

Tablica 2 Konsolidirana bilanca Izdavatelja za 2012., 2013. i 2014. godinu

Naziv pozicije	2012	2013	2014
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	397.633.543	408.704.652	393.662.296
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	20.876.030	51.431.879	60.764.411
1. Izdaci za razvoj	0	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	20.876.030	51.431.879	60.764.411
3. Goodwill	0	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	0	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	0	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	0	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA	373.193.013	353.717.714	318.440.312
1. Zemljište	23.269	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	21.478.201	20.671.141	13.999.808
3. Postrojenja i oprema	340.766.940	321.907.832	296.232.427
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	1.052.514	1.660.667	1.246.801
5. Biološka imovina	0	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	0	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	9.087.578	8.640.361	6.328.486
8. Ostala materijalna imovina	46.822	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	737.689	767.622	562.699
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	3.564.500	3.555.059	14.457.573
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	0	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	0	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	35.000	35.000	35.000
4. Ulaganja u vrijednosne papire	0	0	0
5. Dani zajmovi, depoziti i sl.	3.529.500	3.520.059	14.422.573
6. Vlastite dionice i udjeli	0	0	0
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	0	0	0
IV. POTRAŽIVANJA	0	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	0	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	0	0	0
3. Ostala potraživanja	0	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	0	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	85.467.994	156.848.368	105.908.434
I. ZALIHE	1.283.214	1.343.689	1.455.424
1. Sirovine i materijal	0	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	0	0	0
3. Nedovršeni proizvodi i poluproizvodi	0	0	0
4. Gotovi proizvodi	0	0	0
5. Trgovačka roba	1.283.214	1.343.689	1.455.424
6. Predumovi za zalihe	0	0	0
7. Ostala imovina namijenjena prodaji	0	0	0
II. POTRAŽIVANJA	81.776.725	86.332.465	77.059.487
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	0	0	0
2. Potraživanja od kupaca	79.809.127	84.616.921	75.078.442
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	0	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	39.010	40.629	18.825
5. Potraživanja od države i drugih institucija	828.515	394.134	167.199
6. Ostala potraživanja	1.100.073	1.280.781	1.795.021
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	588.199	1.248.272	1.439.292
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	0	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	0	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	0	0	0
4. Ulaganja u vrijednosne papire	0	0	0
5. Dani zajmovi, depoziti i slično	588.199	1.248.272	1.439.292
6. Vlastite dionice i udjeli	0	0	0
7. Ostala financijska imovina	0	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	1.819.856	67.923.942	25.954.231
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	50.495.031	38.216.674	13.577.942
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	0	0	0
F) UKUPNO AKTIVA	533.596.568	603.769.694	513.148.672
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	1.035.973.548	1.724.426.416	427.934.789

Izvor: Revidirani financijski izvještaji OT – Optima telekom Grupe za 2012., 2013. i 2014.. godinu

Naziv pozicije	2012	2013	2014
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	-591.569.657	-624.991.122	-34.962.734
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	28.200.700	28.200.700	632.659.190
II. KAPITALNE REZERVE	194.354.000	194.354.000	194.354.000
III. REZERVE IZ DOBITI	0	0	0
1. Zakonske rezerve	0	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	0	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	0	0	0
4. Statutarne rezerve	0	0	0
5. Ostale rezerve	0	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	0	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT	0	0	0
VI. PRENESENI GUBITAK	709.231.838	814.108.103	881.457.721
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	0	0	19.481.797
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	104.892.519	33.437.719	0
IX. MANJINSKI INTERES	0	0	0
B) REZERVIRANJA	2.300.170	2.477.299	2.432.041
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	2.300.170	2.477.299	2.432.041
2. Rezerviranja za porezne obveze	0	0	0
3. Druga rezerviranja	0	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE	541.604.388	14.736.632	448.972.954
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	0	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	24.398.088	13.773.674	60.628.103
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	515.740.929	0	271.164.891
4. Obveze za predujmove	0	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	0	0	41.368.816
6. Obveze po vrijednosnim papirima	0	0	75.350.599
7. Ostale dugoročne obveze	0	0	0
8. Odgođena porezna obveza	1.465.371	962.958	460.545
D) KRATKOROČNE OBVEZE	515.812.521	1.184.580.424	60.356.509
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	0	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	7.083.572	2.902.951	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	27.011.275	599.114.442	3.424.117
4. Obveze za predujmove	7.452.575	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	195.123.259	272.755.962	49.072.191
6. Obveze po vrijednosnim papirima	269.413.750	293.687.500	0
7. Obveze prema zaposlenicima	2.539.882	2.786.048	2.829.058
8. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	6.947.494	13.262.411	5.003.902
9. Obveze s osnove udjela u rezultatu	0	0	0
10. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	0	0	0
11. Ostale kratkoročne obveze	240.714	71.110	27.241
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	65.449.146	26.966.461	36.349.902
F) UKUPNO – PASIVA	533.596.568	603.769.694	513.148.672
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	1.035.973.548	1.724.426.416	427.934.789
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	-591.569.657	-624.991.122	-34.962.734
2. Pripisano manjinskom interesu	0	0	0

Izvor: Revidirani financijski izvještaji OT – Optima telekom Grupe za 2012., 2013. i 2014.. godinu

Tablica 3 Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku Izdavatelja za 2012., 2013. i 2014. godinu

Naziv pozicije	2012	2013	2014
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	-104.892.519	-33.437.719	19.767.305
2. Amortizacija	55.982.253	73.697.493	76.750.220
3. Povećanje kratkoročnih obveza	97.475.960	100.845.351	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	2.039.568	0	9.272.978
5. Smanjenje zaliha	955.608	0	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	74.153.324	12.464.926	34.022.173
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	125.714.194	153.570.051	139.812.676
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	0	0	408.911.224
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	0	4.555.740	
3. Povećanje zaliha	0	60.475	111.735
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	247.918	37.431.140	45.050.691
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	247.918	42.047.355	454.073.650
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	125.466.276	111.522.696	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	0	0	314.260.974
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	0	0	604.458.490
3. Novčani primici od kamata	0	0	0
4. Novčani primici od dividendi	0	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	0	0	604.458.490
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	50.536.532	86.473.400	50.805.350
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	50.536.532	86.473.400	50.805.350
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	0	0	553.653.140
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	50.536.532	86.473.400	0
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	0	41.054.790	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	0	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	0	41.054.790	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	74.504.422		281.076.369
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	0	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	0	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	0	0	285.508
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	74.504.422	0	281.361.877
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	0	41.054.790	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	74.504.422	0	281.361.877
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	425.322	66.104.086	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	0	0	41.969.711
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	1.394.534	1.819.856	67.923.942
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	425.322	66.104.086	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	0	0	41.969.711
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	1.819.856	67.923.942	25.954.231

Izvor: Revidirani financijski izvještaji OT – Optima telekom Grupe za 2012., 2013. i 2014.. godinu

Tablica 4 Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Izdavatelja za 2012., 2013. i 2014. godinu

Naziv pozicije	2012	2013	2014
1. Upisani kapital	28.200.700	28.200.700	632.659.190
2. Kapitalne rezerve	194.354.000	194.354.000	194.354.000
3. Rezerve iz dobiti	0	0	0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-709.231.838	-814.108.103	-881.457.721
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	-104.892.519	-33.437.719	19.481.797
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	0	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	0	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	0
9. Ostala revalorizacija	0	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	-591.569.657	-624.991.122	-34.962.734
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	0	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	0	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	0	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	0	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	0	0	0
16. Ostale promjene kapitala	0	0	0
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	0	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	-591.569.657	-624.991.122	-34.962.734
17 b. Pripisano manjinskom interesu			

Izvor: Revidirani financijski izvještaji OT – Optima telekom Grupe za 2012., 2013. i 2014. godinu

3.2 Izabrane povijesne financijske informacije o Izdavatelju nakon 31.12.2014. godine

Nije primjenjivo.

4. ČIMBENICI RIZIKA POVEZANI S POSLOVANJEM IZDAVATELJA

Prilikom ulaganja u vrijednosne papire ulagatelj, sukladno vlastitim preferencijama odnosa rizika i povrata iz ulaganja, svjesno preuzima pojedine vrste rizika. Pri razmatranju ulaganja u vrijednosne papire Izdavatelja potencijalni ulagatelj trebao bi uzeti u obzir čimbenike rizika izložene u nastavku, ali se ulagatelj upućuje i na vlastitu ocjenu i prosudbu financijskog položaja Izdavatelja, uvjeta izdanja, kao i ostalih utjecaja i informacija koje mogu utjecati na uspješnost izdanja. Potencijalni ulagatelji moraju biti svjesni i postojanja dodatnih rizika koji su nepoznati na dan ovog Registracijskog dokumenta, a koji mogu imati negativan učinak na Izdavatelja, njezinu poslovnu djelatnost, financijski položaj, rezultate i razvoj.

4.1 Sistemski rizik

Sistemski rizik određen je političkim, ekonomskim i socijalnim uvjetima u zemlji, ali i regiji koji utječu na poslovanje i uspješnost poslovanja hrvatskih tvrtki.

Hrvatska je stabilna parlamentarna demokracija, čiji je glavni vanjskopolitički cilj nakon osamostaljenja bio uključivanje u Europsku uniju i NATO. Hrvatska je ostvarila oba navedena cilja te je 1. travnja 2009., položivši nacionalni instrument ratifikacije Sjevernoatlantskog ugovora u State Departmentu Sjedinjenih Američkih Država postala punopravna članica NATO-a. Ugovor o pristupanju Republike Hrvatske Europskoj uniji potpisan je u Bruxellesu 9. prosinca 2011. te je 1. srpnja 2013. Hrvatska postala 28. članica Europske unije. Članstvo Republike Hrvatske u Europskoj uniji značajno utječe na gospodarsko i financijsko stanje u zemlji, odnosno na poslovanje hrvatskih trgovačkih društava.

Otvorena pitanja koja Hrvatska ima sa svojim susjedima ne utječu na političku stabilnost države već predstavljaju legitimno zastupanje strateških i gospodarskih interesa države u međunarodnim odnosima, kao što to čine i sve druge razvijene države.

Politički i općedruštveni rizik je svojstven svim dijelovima jednog društva i na njega se iz perspektive pojedine kompanije, u pravilu, ne može individualno utjecati, odnosno umanjiti ga. U slučaju međunarodnih kompanija koje posluju u više država, takav je rizik pozitivno ili negativno diverzificiran ovisno o pojedinim rizicima država u kojima posluju. Posebno treba naglasiti rizik poslovanja kompanija na tržištima u regiji (područje bivše Jugoslavije) koje su još u procesu političke tranzicije. Stoga svaki investitor treba, sukladno značaju pojedinog tržišta za kompaniju, pažljivo proučiti dotična tržišta, te između ostalog, donijeti odluku i na temelju informacija o rizicima svojstvenim pojedinim od tih država.

Dok je politička situacija u Republici Hrvatskoj stabilna, ekonomski i dalje vlada neuobičajeno dugotrajna recesija. U 2013. realni BDP se smanjio petu godinu zaredom i sada iznosi manje od 90 posto od razine na kojoj je bio na kraju 2008. Stopa nezaposlenosti porasla je na 17 posto. Izgledi su da će u 2014. doći do još jedne kontrakcije od gotovo 1 posto BDP-a. Javni dug sada premašuje 60 posto BDP-a i vrlo brzo raste. (Izvor: HNB).

Republici Hrvatskoj dodijeljen je sljedeći dugoročni kreditni rejting od strane inozemnih rejting kompanija (Fitch i Standard & Poors), a na što ulagatelji moraju posebno obratiti pozornost:

REJTING				
ažurirano 9. veljače 2015..				
Republika Hrvatska				
Agencija	Dugoročno zaduživanje			
	Strana valuta		Domaća valuta	
	Ocjena	Trend	Ocjena	Trend
Fitch Ratings	BB	Stabilan	BB+	Stabilan
Moody's	Ba1	Negativan	Ba1	Negativan
Standard & Poor's	BB	Stabilan	BB	Stabilan
Izvor: Hrvatska narodna banka				

4.2 Rizik predstečajne nagodbe

Trgovački sud u Zagrebu je dana 30. travnja 2014. donio rješenje kojim se dopušta sklapanje predstečajne nagodbe u postupku nad Izdavateljem te je Izdavatelj istog dana sklopio predstečajnu nagodbu sa svojim vjerovnicima, a koje rješenje je postalo pravomoćno 20. svibnja 2014.

Sukladno članku 83. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, sklopljena predstečajna nagodba može se pobijati tužbom pod istim pretpostavkama koje su propisane za pobijanje sudske nagodbe. Izdavatelj nema saznanja da bilo koji od njegovih vjerovnika namjerava pokrenuti bilo kakve postupke vezano uz pobijanje predstečajne nagodbe, međutim, pravno taj rizik postoji. U slučaju da bude pokrenut takav spor i da nadležni sud poništi predstečajnu nagodbu, izdavatelj bi bio izložen riziku stečaja.

Predstečajnom nagodbom predviđeno je da Izdavatelj unutar strogo zadanih rokova vjerovnicima iz predstečajne nagodbe ispunjava značajne novčane obveze tijekom višegodišnjeg razdoblja. Iz trenutne likvidnosti Izdavatelja plaćanje takvih (starih) obveza nije ugroženo, ali bi u slučaju pada likvidnosti društva postojao rizik nemogućnosti servisiranja navedenih obveza, u kojem slučaju bi vjerovnici Izdavatelja na temelju predstečajne nagodbe, kao ovršne isprave, mogli neposredno pokrenuti postupak naplate potraživanja putem Financijske agencije.

Okolnost da je nad Izdavateljem bio otvoren postupak predstečajne nagodbe utječe na kredibilitet i poslovanje Izdavatelja.

4.3 Rizici poslovnog okruženja izdavatelja i smanjenja poslovnog udjela (jačanje konkurencije)

Poslovno okruženje Izdavatelja vrlo je dinamično, ali stabilno. Najveći rizici poslovnog okruženja su uspješan nastavak procesa liberalizacije tržišta i sve šira supstitucija fiksne govorne usluge mobilnom.

Tržište elektroničkih komunikacija opsežno je regulirano (kako je prikazano pod naslovom „Regulatorni okvir elektroničkih komunikacija“ pod točkom 6.6. Registracijskog dokumenta) dok Izdavatelj djeluje i na tržištu elektroničkih medija putem svoje usluge IPTV-a. Promjena regulatornog okvira, a posebno ona koja bi značila znatnije povećanje cijena utvrđenih standardnim ponudama Hrvatskog telekoma d.d. mogla bi imati značajniji utjecaj na rezultate Izdavatelja.

Izdavatelj svojim aktivnim djelovanjem pokušava utjecati na razvoj i izmjene regulatornog okvira u svoju korist, sudjelujući u svim javnim raspravama koja provodi regulator HAKOM i nadležno Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture vezano uz izmjene postojećih ili donošenja novih propisa, standardnih ponuda i analiza mjerodavnih tržišta.

Budući prihodi i rentabilnost Izdavatelja ovise u značajnom dijelu o veličini i rastu hrvatskog telekomunikacijskog tržišta i razvoju prosječne potrošnje hrvatskih korisnika na telekomunikacije.

U okviru nepokretnih elektroničkih komunikacijskih usluga, glavna očekivana područja rasta su veće korištenje interneta i IPTVa te usluga prijenosa podataka na temelju IP-a. Ako potražnja za ovim uslugama ne bude rasla kao što je očekivano Izdavatelj možda neće ostvariti svoje ciljeve u smislu korisnika i/ili priključenih lokacija, a prihodi Izdavatelja se možda neće razvijati kao što je očekivano, što bi moglo imati značajan negativan učinak na rentabilnost Izdavatelja. Iako Izdavatelj očekuje pad na tržištu tradicionalnih govornih usluga, veći pad od očekivanog mogao bi imati značajan negativan učinak na buduće poslovne rezultate Izdavatelja i njegovo financijsko stanje i izgled.

Predviđa se daljnji pad broja krajnjih korisnika nepokretnih komunikacija s obzirom da korisnički uređaji u mreži pokretnih komunikacija (mobiteli) sve više postaje sredstvo osobne komunikacije, dok korisnički uređaji u nepokretnoj komunikacijskoj mreži (računala) sve više postaju sredstvo obiteljske i poslovne komunikacije. Isto tako, uslijed nedovoljno jakog ekonomskog rasta ili nedostatka zanimanja korisnika, može doći do sporijeg od očekivanog rasta širokopojsnih usluga.

Mobilni operateri spremni na ulazak na tržište fiksne telefonije, kao i oni koji su već počeli pružati navedene usluge, predstavljaju prominentan rizik za Izdavatelja i kao takvi mogu znatno utjecati na tržišni udio iste, kao i cijene usluga i proizvoda. Grupi agresivnih i perspektivnih operatera svakako predvode Vipnet te međunarodno iskusi Tele2. Među postojećim operatorima na tržištu prijeti opasnost sve izraženije cjenovne konkurencije, u slučaju da Izdavateljevi konkurenti (Amis, H1, Metronet) osiguraju financijska sredstva za širenje na tržištu.

Uvođenje brojnih regulatornih mjera kao dio liberalizacije telekomunikacijskog tržišta uvjetovalo je Operatoru sa znatnijom tržišnom snagom da svojim konkurentima stavi na raspolaganje, na početku liberalizacije odabir operatora („CS”) i predodabir operatora („CPS”), te kasnije i usluge najma korisničke linije (WLR) i usluge veleprodajnog širokopojasnog pristupa (BSA), što korisnicima omogućava da izaberu drugog ovlaštenog davatelja usluge kao osnovnog operatora za neke ili sve pozive, te prenosivost broja u nepokretnim i pokretnim mrežama, što korisnicima omogućava prelazak na drugog ovlaštenog davatelja usluge bez promjene telefonskog broja. Ove regulatorne inicijative povećale su lakoću s kojom korisnici drugih operatera mogu preći na Izdavatelja, ali i na konkurente Izdavatelja za pružanje usluga koje trenutačno pruža Izdavatelj.

Ove inicijative su konkurentima Izdavatelja dale mogućnost da ponude usluge po vrlo konkurentnim cijenama. Učinci konkurentnosti na nepokretnom tržištu mogu se vidjeti u povećanom odljevu korisnika i značajnom pritisku na cijene govornih i podatkovnih proizvoda. Kao rezultat toga Izdavatelj očekuje da će konkurencija na tržištu nepokretne mreže i dalje vršiti pritisak na prihode i tržišni udio u nepokretnoj mreži.

Konkurencija usluga pokretnih komunikacija i uvođenje alternativnih načina komuniciranja imaju za posljedicu značajnu migraciju korisnika i zamjenu tradicionalnih govornih usluga u nepokretnoj komutiranoj mreži s uslugama u pokretnim mrežama i alternativnim načinima komuniciranja u nepokretnoj mreži. Na hrvatskom tržištu došlo je do zamjene nepokretne mreže pokretnom zbog povećanja penetracije u pokretnoj mreži i veće raspoloživosti usluga u pokretnim mrežama.

U svijetu pa tako i u EU sve je jači pritisak na razvoj FTTX pristupa i izgradnju infrastrukture bazirane na svjetlovodnim kabelima („optici”). Poznato je da je Hrvatski telekom u Republici Hrvatskoj izgradio značajnu svjetlovodnu mrežu na bazi GPON tehnologije te da je buduća izgradnja regulirana od strane HAKOM-a. Objektivan je rizik za Izdavatelja da bez dodatnih financijskih sredstava neće moći pratiti izgradnju vlastite mreže te će ovisiti o veleprodajnim uslugama (BSA ili najam optičkih niti) na tuđoj infrastrukturi (prvenstveno Hrvatskog Telekomu). Uspješnost izdavatelja ovisit će značajno o regulatornom okruženju.

4.4 Regulatorni rizici

Nakon koncentracije s Hrvatskim Telekomom (opisano pod točkom 18.3. Registracijskog dokumenta), nadležna regulatorna tijela (HAKOM i AZTN) nametnula su Optimi specifične regulatorne obveze (o čemu više pod točkom 6.6. Registracijskog dokumenta).

Regulatorne obveze predstavljaju ograničenje Izdavatelju u njegovom redovnom poslovanju, naročito vezano uz poštivanje mjere nadzora promotivnih aktivnosti koje imaju za cilj privlačenje novih i zadržavanje postojećih korisnika usluge širokopojasnog pristupa Internetu i/ili IPTV usluge. Na tržištu pristupa javnoj komunikacijskoj mreži na fiksnoj lokaciji za privatne i poslovne korisnike, svaku dopunu ili izmjenu cjenika maloprodajnih usluga Izdavatelju odobrava HAKOM, a uz što je Izdavatelj obavezan voditi troškovno računovodstvo radi prolaska Testa istiskivanja marže za uslugu pristupa neovisno o tome pruža li se ista samostalno ili kao dio paketa s drugim elektroničkim komunikacijskim uslugama. S druge strane, na tržištu maloprodaje širokopojasnog pristupa Internetu (koje uključuje i IPTV uslugu), Izdavatelj, osim mjere nadzora i troškovne usmjerenosti cijena usluga, ima zabranu sprječavanja ulaska na tržište ili ograničavanja tržišnog natjecanja određivanjem preniskih cijena usluga, zabranu davanja neopravdane prednosti pojedinim krajnjim korisnicima usluga te zabranu neopravdanog povezivanja određenih vrsta usluga.

Navedena ograničenja osim što usporavaju poslovanje Izdavatelja na dinamičnom tržištu elektroničkih komunikacija, izlažu Izdavatelja i potencijalnoj prekršajnoj i imovinskopravnoj odgovornosti.

4.5 Rizik upravljanja obrtnim kapitalom

Uspješno upravljanje obrtnim kapitalom bitan je segment poslovanja svakog poduzetnika. Zakon o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN br. 108/12. i dr.) uređuje rokove plaćanja u kojima su država, trgovačka društva u kojima država ima većinski udio te poduzetnici dužni izvršavati plaćanja. Međutim, usprkos postojećem zakonskom okviru, niti javna niti privatna poduzeća se u pravilu ne pridržavaju zakonom određenih rokova plaćanja, dok Izdavatelj nastoji vršiti sva plaćanja unutar zakonskih rokova zbog potencijalne prekršajne odgovornosti.

U tom smislu, mogućnost Izdavatelja da upravlja novčanim tokovima je ograničena te Izdavatelj nije u mogućnosti davati bilo kakva jamstva u tom pogledu.

4.6 Rizik promjene tečaja valuta

Izdavatelj je izložen riziku tečaja stranih valuta obzirom da je dio njegovih kredita vezan uz deviznu klauzulu u Eurima.

Može se dogoditi da iznenadna devalvacija hrvatske kune odmah poveća neto dug Izdavatelja, što bi imalo za posljedicu da bi poboljšanje neto dobiti Izdavatelja bilo neutralizirano ili odgođeno.

4.7 Rizik promjene poreznih i drugih propisa

Rizik promjene propisa predstavlja vjerojatnost da se porezni ili drugi propisi promijene na način koji bi negativno utjecao na novčane tijekove i dobit Izdavatelja.

Propisi koji uređuju područje trgovačkih društava, elektroničkih komunikacija, elektroničkih medija, trgovine, zaštite potrošača, zaštite osobnih podataka, obveznih odnosa, vlasništva, stečaja, tržišne utakmice, tržišta kapitala, preuzimanja dioničkih društava, rada i poreza već su više puta mijenjani od osamostaljenja Republike Hrvatske. Zbog čestih promjena zakona još uvijek ne postoji, u dovoljnoj mjeri, relevantna sudska i upravna praksa, zbog čega postoji opasnost različite primjene i tumačenja propisa.

Mjere štednje državnih proračuna te rast poreznog opterećenja koja se trenutno provode mogli bi rezultirati produbljivanjem recesije i daljnjim padom gospodarstava ili smanjenjem raspoloživog dohotka, a što bi moglo utjecati kako na prihode tako i na profitabilnost.

Rizik od uvođenja novih ili povećanja postojećih poreznih i drugih parafiskalnih obveza te naknada koje Izdavatelj plaća za obavljanje svoje djelatnosti, kao i općenito od promjene zakonskih propisa koji negativno mogu utjecati na profitabilnost Izdavatelja uvijek postoji. Rizik promjene takvih propisa izvan je domene utjecaja Izdavatelja i Izdavatelj nije u mogućnosti procijeniti vjerojatnost takvih promjena.

4.8 Kadrovski rizik

Izdavatelj obavlja djelatnost u izrazito dinamičnom sektoru elektroničkih komunikacija, u kojem je iznimnu važnost potrebnu pridavati kadrovskoj politici i edukaciji zaposlenika. Velik dio svog dosadašnjeg uspjeha Izdavatelj temelji na stručnom i motiviranom menadžmentu na svim razinama te kvalitetnim i kvalificiranim djelatnicima zaposlenim kod Izdavatelja. Zbog toga Izdavatelj ulaže napore u daljnju edukaciju svojih zaposlenika te osigurava primjenu odgovarajuće razine radnih i socijalnih prava koja su radnicima zajamčena važećim zakonodavstvom Republike Hrvatske

5. INFORMACIJE O IZDAVATELJU

5.1 Povijest i razvoj izdavatelja

5.1.1 Naziv i tvrtka izdavatelja

Tvrtka Izdavatelja je: OT – OPTIMA TELEKOM d.d. za telekomunikacije.

Skraćena tvrtka je: OT – OPTIMA TELEKOM d.d.

5.1.2 Mjesto registracije izdavatelja i matični broj

OT–OPTIMA TELEKOM d.d. je upisana u registru Trgovačkog suda u Zagrebu; MBS: 040035070.

Ministarstvo financija dodijelilo je Izdavatelju osobni identifikacijski broj („OIB“): 36004425025.

5.1.3 Datum osnivanja izdavatelja

Društvo Izdavatelja upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci rješenjem od 30. rujna, 1994. godine, pod tvrtkom Syskey računalne i srodne djelatnosti d.o.o., sa sjedištem u Rijeci, Ivana Luppisa 11.

Dana 13. travnja 2004. godine izmijenjena je Izjava o osnivanju društva, odredbe o tvrtki, predmetu poslovanja, temeljnom ulogu, poslovnom udjelu i odredbi o upravi te se rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu od dana 22. travnja 2004. godine u sudski registar upisuje tvrtka pod nazivom OT-OPTIMA TELEKOM d.o.o.

Izdavatelj se preoblikovao iz društva s ograničenom odgovornošću u dioničko društvo u srpnju 2007. godine, od kada Izdavatelj posluje pod tvrtkom OT-Optima Telekom d.d. za telekomunikacije.

Društvo je osnovano na neodređeno vrijeme.

5.1.4 Sjedište i pravni oblik izdavatelja, zakonodavstvo na temelju kojeg posluje, država osnivanja, adresa i broj telefona registriranog sjedišta

Sjedište Izdavatelja je u Zagrebu, Bani 75/a.

Tel. +385 1 54 92 699

Fax. +385 1 54 92 019

Izdavatelj je organiziran kao dioničko društvo prema pravu Republike Hrvatske. Država osnivanja Izdavatelja je Republika Hrvatska.

Izdavatelj je ujedno društvo matica u odnosu na svoja povezana društva u kojima drži 100% temeljnog kapitala koja se niže navode, dok se sam nalazi pod kontrolom Hrvatskog Telekom d.d. (o čemu više pod točkom 7.1. Registracijskog dokumenta).

Društva kćeri:

Tvrtka: Optima direct društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge

Skraćena tvrtka. Optima direct d.o.o.

Sjedište: Buje, Trg J.B.Tita 1

Optima direct d.o.o. upisan je kod Trgovačkog suda u Rijeci – Stalna služba Pazin, MBS: 040058974, OIB 11017922768.

Tvrtka: Optima Telekom za upravljanje nekretninama i savjetovanje društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje nekretninama i savjetovanje

Skraćena tvrtka: Optima Telekom za upravljanje nekretninama i savjetovanje d.o.o.

Sjedište: Zagreb, Bani 75/a.

Optima Telekom za upravljanje nekretninama i savjetovanje d.o.o. upisan je kod Trgovačkog suda u Zagrebu, MBS: 080771745, OIB 21017859228.

Napomena: Društvo ne obavlja djelatnost.

Tvrtka: OT- Optima Telekom d.o.o. telekomunikacije, trgovina in storive d.o.o.

Skraćena tvrtka: OT-Optima Telekom d.o.o.

Sjedište: Republika Slovenija, Kopar, Ulica 15.maja, 21

OT-Optima Telekom d.o.o. je društvo osnovano prema propisima Republike Slovenije, Registrirano pri Okružnom sodišču u Kopru, matični broj: 2236133

5.1.5 Važni događaji u razvoju poslovanja Izdavatelja.

Lipanj/Srpanj 2014.	Hrvatski Telekom d.d. stekao kontrolu nad Optima Telekomom/provedena koncentracija Hrvatskog Telekoma i Optime Telekom
Lipanj 2014.	Provedena pretvorba tražbina vjerovnika predstečajne nagodbe u kapital Izdavatelja
Travanj 2014.	Sklopljena predstečajna nagodba
Travanj 2013.	Otvoren postupak predstečajne nagodbe
Svibanj 2012.	Lansirana inovativna usluga Tornado
Prosinac 2010.	Zagrebačka banka d.d. reprogramirala plasirane kredite
Prosinac 2009.	Prva godina s pozitivnim EBITDA od početka Optima telekoma
Travanj 2008.	Proširenje kontaktnog centra u Osijeku
Studenj 2007.	Inicijalna javna ponuda dionica OPTE-R-A
Lipanj 2007.	200 000 korisnika
Siječanj 2007.	Optima Telekom izdao 250 mil. HRK korporativnih obveznica / izdanje korporativnih obveznica OPTE -O-142A
Rujan 2006.	Prva centrala Optima Telekoma s raspjetljanom lokalnom petljom
Kolovoz 2006.	Na Optiminoj mreži 120.000 rezidencijalnih korisnika, 11.000 SoHo, 300 SME i 100 ključnih korisnika, držeći čvrsto drugo mjesto na hrvatskom tk. tržištu
Lipanj 2005.	Optima Telekom potpisao prvi ugovor s rezidencijalnim korisnikom
Studenj 2004.	HAT dodijelio Izdavatelju dozvolu za javnu govornu uslugu u nepokretnoj mreži na razdoblje od 30 godina – prvi alternativni operator s dozvolom
Rujan 2004.	Osnovana Hrvatska agencija za telekomunikacije („HAT“, preteča današnjeg HAKOM-a) kao regulatorno tijelo za tržište telekomunikacija
Srpanj 2003.	Novi Zakon o telekomunikacijama postavlja osnovu liberalizacije

5.2 Ulaganja

5.2.1 Opis glavnih ulaganja Izdavatelja u razdoblju od 1.1.2012. do 31.12.2014.

Najznačajnije investicije u dugotrajnu imovinu OT – Optima telekom Grupe za razdoblje 2012., 2013. i 2014. godinu prikazane su u tablici u nastavku.

Tablica 5 Investicije u dugotrajnu materijalnu imovinu Izdavateljeve Grupe

HRK	2012	2013	2014
Opća ulaganja	15.877	4.231.222	3.947.988
Kapitalna ulaganja tehnike	50.520.655	82.242.178	55.827.088
Pristupna mreža (ACCESS Network)	42.532.724	15.963.393	19.164.763
Jezgra mreže (CORE Network)	4.331.713	10.418.567	3.713.604
Telekomunikacijski centar	3.656.218	55.860.218	32.948.721
UKUPNO	50.536.532	86.473.400	59.775.076

Izvor: Revidirani financijski izvještaji OT–Optima telekom Grupe za 2012., 2013. i 2014. godinu

Pristupna i jezgrena mreža

Razvoj glasovne mreže Izdavatelja očitovao se kroz značajna kapitalna ulaganja u telekomunikacijske sustave:

Glasovne mreže

U 2012. godini Izdavatelj je nabavio novi glasovni sustav koji se sastoji od telefonske aplikacije (Soft Phone) za pametne mobilne uređaje (Smart Phone), temeljene na Android i Apple (iOS) operativnim sustavima, kao klijenta i aplikacije za konfiguraciju profila korisnika (CCS- Client Configuration Server), temeljenih na SIP signalizacijskoj tehnologiji, a sve u cilju realizacije projekta odnosno usluge pod nazivom „TORNADO“. Usluga Tornado namijenjena je svim korisnicima pametnih telefona kako bi korištenjem aplikacije na istom i širokopojasnog pristupa internetu mogli, neovisno o mobilnom operatoru ili davatelju usluge pristupa Internetu, ekonomično obavljati razgovore u javnoj govornoj mreži bez obzira gdje se nalazili odnosno spajali na Internet mrežu. Ulaganja su također vršena u nabavku licenci za NGN centrale zbog povećanja broja korisnika.

U 2013. i 2014. godini kapitalna ulaganja Izdavatelja u glasovnu mrežu su se očitovala kroz nabavku licenci za NGN centrale proizvođača Huawei (SoftX3000) i Aloe Systems (RTU) zbog povećanja broja korisnika.

Podatkovne mreže

U 2012. godini, kapitalne su investicije bile usmjerene u izgradnju CWDM (Coarse Wavelength Division Multiplexing) sustava na relaciji Zagreb-Dugo Selo-Popovača-Kutina-Novska-Nova Gradiška-Slavonski Brod-Vinkovci kako bi se osigurali dostatni prijenosni kapaciteti za povezivanje Izdavateljevih čvorišta u tim gradovima. Povećanje broja korisnika i prometa u mreži uzrokovalo je i potrebu za nabavkom novih glavnih rubnih usmjernika MPLS metropolitanske mreže u Zagrebu koja osigurava dostatan broj 10Gb/s sučelja i potpunu redundanciju. Osim toga povećan je i broj licenci na sustavu za automatsku konfiguraciju terminalnih uređaja (ACS) te broja licenci na pristupnim uređajima (BRAS) na maksimum kojeg platforma podržava.

U 2013. godini Izdavatelj je ulagao u nabavku dodatnog pristupnog uređaja (BRAS) i dodatnog glavnog ISP usmjernika kako bi se podržao rast baze korisnika usluge širokopojasnog pristupa internetu. U 2013. godini je iscrpljen javni IP adresni prostor verzije 4 (IPv4) na svjetskoj razini. Stoga Izdavatelj po zahtjevu prema nadležnoj organizaciji RIPE NCC više nije mogla alocirati dodatan IPv4 adresni prostor. Zbog te činjenice Izdavatelj je bio prisiljen investirati u CGN (Carrier-grade NAT) sustav koji osigurava translacije privatnih IP adresa i samim time rješava nedostatak IPv4 javnog adresnog prostora. Iste godine investirano je i u proširenje usmjernika u regionalnim čvorištima MPLS mreže u Splitu, Osijeku, Varaždinu, Koprivnici, Zadru i Šibeniku kako bi se osiguralo povezivanje tih čvorišta 10Gb/s kapacitetima, te nx1Gb/s kapacitetima u Rijeci i Slavanskom Brodu.

U 2014. godini Optima je investirala u proširenje rubne MPLS mreže u Zagrebu i Rijeci, nadogradnju lokalne mreže kolokacijskog prostora sa 10GE kapacitetima te rekonstrukciju rubne MPLS mreže za

prihvat IPTV multicast streamova sa više izvora. Nadograđen je i sustav za tajni nadzor javne podatkovne mreže. Sa novim licencama proširen je i sustav za automatsku konfiguraciju modema (ACS). U gradskim MetroEthernet čvorovima povećan je broj preklopnika radi povećanja broja pristupnih sučelja od kojih je nekolicina nadograđena sa 10GE sučeljima. U prijenosnom dijelu mreže, proširen je DWDM sustav Zagreb–Beč za potrebe proširenja kapaciteta prema Vienna Internet Exchangeu (VIX) na 10GE, međunarodnom čvorištu za izravnu izmjenu Internet prometa.

U 2015. godini na razini prijenosne DWDM (Dense Wavelength Division Multiplexing) mreže završena je izgradnja sustava Rijeka-Ljubljana-Zagreb(Beč), kojim se smanjuju troškovi poslovanja društva i otvaraju nove veleprodajne mogućnosti na relaciji Rijeka-Ljubljana-Zagreb i Rijeka-Ljubljana-Beč.

Mrežne infrastrukture

Sukladno planu razvoja vlastite infrastrukture za 2012. godinu, tijekom godine podignute su nove kolokacije u gradovima Jastrebarsko, Bjelovar (RSS5), Solin (Rupotine), Sv. Filip i Jakov, Požega i to Sajmište, Babin vir i Vidovci. Tijekom godine odrađena su i proširenja kapaciteta posrednog kabela na kolokacijama Petrinja, Ivanič grad, Novska, Popovača, Duga resa, Valpovo, Varaždin (Zapad). U Osijeku je preseljena oprema u novu sistem salu, čime su stvoreni preduvjeti za nuđenje dodatnih usluga kao što su „disaster recovery site“ i slično. Ukupan broj aktivnih kolokacija do kraja 2012. godine narastao je na 276.

Tijekom 2012. izgradnju svjetlovodne mreže je, osim redovite izgradnje svjetlovodnih privoda do naših krajnjih korisnika, činila i izgradnja svjetlovodne gradske trase u središtu Osijeka, i zagrebačkom gradskom MAN-u, kraće svjetlovodne dionice u Našicama i Daruvaru sa ciljem interkonekcije sa HEP-om te izgradnja gradskoga segmenta Sjeverne trase u Zagrebu između OT čvorova VMD i Dubrava. Ukupna duljina izgrađenih svjetlovodnih privoda i trasa je na razini istoga razdoblja u 2011. Govoreći brojkama, radi se o 28,7 km novih optičkih dionica kojima je realizirano 33 privoda i 3 novih svjetlovodnih trasa, gradskih i međugradskih. Uspoređujući ukupne dužine, radi se o porastu optičke mreže za 11,2% (2727 km u odnosu na 2.422 km realiziranih do kraja 2011. godine). Najveća količina privoda realizirana je u regiji Sjever (217,9 km), a iza nje slijede regija regija Istok (51,8 km), regija Zapad (19 km) te regija Jug (16,3 km).

Tijekom 2013. realizirane su svjetlovodne trase za podizanje novih kolokacija u Jastrebarskom, Bjelovaru (RSS5), Solinu (Rupotine), Sv. Filipu i Jakovu, Požegi i to Sajmište, Babin vir i Vidovci. Tijekom godine realizirane su i svjetlovodne međugradske trase Osijek (Višnjevac) – Valpovo, Osijek – Vukovar, te magistralna trasa Zagreb – Varaždin – Koprivnica.

Sukladno planu razvoja vlastite infrastrukture za 2013. godinu, podignute su kolokacije u gradovima Zagreb (Bogdani), Samobor (Samobor Istok), Šibenik (Šubićevac), Pula (Stoja2), Trogir (Čiovo) i Rijeka (Strmica), gdje se skraćuje duljina lokalne petlje, čime se povećava kvaliteta pristupa širokopojasnom internetu. U prvom polugodištu odrađena je i optimizacija čvorova, prvenstveno se radi o smanjenju broja čvorova koji su u najmu u HŽ-u, čime su znatno smanjeni troškovi.

Uz podizanje novih kolokacija, razvoj infrastrukture nužno iziskuje i izgradnju vlastite svjetlovodne mreže. Tijekom 2013. godine, izgradnju svjetlovodne mreže je činila je pretežito redovna izgradnja svjetlovodnih privoda do naših krajnjih korisnika. Ovdje možemo istaknuti spajanje privoda za Ministarstvo pravosuđa i VIPNet.

Ukupna duljina izgrađenih svjetlovodnih privoda i trasa je s obzirom na isto razdoblje u 2012. manja za 70,7% (89,7km u 2013. u odnosu na 307,7km u 2012), s obzirom da u navedenom razdoblju nije bilo značajnije izgradnje svjetlovodnih trasa, poglavito međumjesnih trasa.

Sukladno planu razvoja i unapređenja vlastite infrastrukture u 2014. godini odrađena je rekonstrukcija sustava napajanja na TK čvorovima u Zagrebu (Bosiljevska, VMD, Jurišićeva), na ULL kolokacijama u regiji Istok odrađena je zamjena pričuvnog sustava napajanja kako bi se povećala autonomija sustava prilikom ispada mrežnog napajanja. Ista akcija odrađena je i u podatkovnom centru Rijeka. Korektivna održavanja sustava napajanja, klima uređaja i sustava gašenja požara, redovito su se provodila na svim infrastrukturnim objektima Optime.

Ukupan broj aktivnih kolokacija do kraja 2014. godine je 283.

Razvoj infrastrukture, odnosno izgradnju vlastite svjetlovodne mreže, tijekom 2014. godine činila je finalizacija kapitalne investicije - izgradnje svjetlovodne trase Šibenik-Trogir te redovna izgradnja svjetlovodnih privoda do naših novih krajnjih korisnika.

Do kraja 2014. godine izgrađeno je 139,6 km nove svjetlovodne mreže, odnosno 198 novih privoda, te trasa Šibenik-Trogir, čime je ukupna duljina svjetlovodne mreže povećana na 2.957 km.

Najveća količina privoda i trasa realizirana je u regiji Jug (86,2 km), a iza nje slijedi regija Sjever (37,7 km), te regije Zapad (10,7 km) i Istok (5,0 km).

Telekomunikacijski centar

Od ključnih ulaganja u IT-u valja izdvojiti sljedeće projekte:

Nadogradnja podatkovnog centra korištenjem virtualizacijske tehnologije, projekt realiziran kroz 2011. i 2012. godinu. Projekt je financiran kroz financijski leasing. Danas virtualizacijska tehnologija predstavlja prvi i gotovo jedini izbor pri projektiranju podatkovnih centara u svijetu te je ovim projektom preko 250 fizičkih servera zamijenjeno virtualnim serverima čime je znatno povećana operativna efikasnost i sigurnost podatkovnog centra te znatno smanjena potrošnja struje.

Tijekom 2012. godine kontinuirano je vršena nadogradnja i konsolidacija baza podataka. Kroz taj je projekt izvršena nadogradnja baza podataka te implementacija CLUSTER rješenja, a sve s ciljem povećanja efikasnosti i sigurnosti baza podataka koje su okosnica sustava za podršku poslovnih procesa Izdavatelja.

Tijekom 2012. i 2013. godine realiziran je projekt nadogradnje sustava kontaktnog centra Izdavatelja. Tim se projektom izvršila nadogradnja svih elemenata koji čine sustav podrške u poslovanju kontaktom centru. Cilj projekta bio je optimizacija poslovanja te uvođenje naprednih funkcionalnosti kao što su snimanje razgovora agenata, automatizacija organizacija radnog vremena u sustavu sa 300 zaposlenih te implementacija novih komunikacijskih kanala: email i chat.

Od ostalih značajnih ulaganja valja izdvojiti ulaganja u SAP sustav Izdavatelja, ključni IT sustav podrške poslovnih procesa vezanih uz financije, imovinu i nabavu, a sastoji se od implementacije novih funkcionalnosti i nadogradnje na najnoviju inačicu, a čija je implementacija bila neophodna zbog usklađenja sa zakonima i prilagodbe za poslovanje u okviru EU. Projekt je financiran vlastitim sredstvima.

Svi navedeni projekti su implementirani u Zagrebu, u podatkovnom centru Izdavatelja. Projekt nadogradnje backup sustava dijelom je realiziran u Osijeku.

Nova IPTV platforma

Početkom 2014. godine započeo je projekt implementacije nove IPTV platforme Izdavatelja. Cilj projekta bio je zamjena zastarjele platforme vrlo ograničenih mogućnosti novom, naprednom platformom. Nova IPTV platforma pruža značajno kvalitetnije i intuitivnije korisničko sučelje te niz naprednih funkcionalnosti koje će Optimu smjestiti među lidere (po tehničkim rješenjima) na hrvatskom IPTV tržištu. Projekt nadogradnje IPTV sustava uspješno je završen 01.10.2014. godine.

5.2.2 Opis glavnih ulaganja Izdavatelja te način financiranja

U 2015. godini nastavljena su ulaganja u glasovnu mrežu i to primarno u nabavku licenci za NGN centrale proizvođača zbog povećanja broja korisnika.

Ulaganja u podatkovnu mrežu su u tijeku primarno u izgradnju Firewall sustava i sustav za automatsku konfiguraciju modema (ACS), te povećanja stupanja pouzdanosti jezgre podatkovne mreže ugradnjom novih, manjih MPLS (Multi-Protocol Label Switching) čvorova.

Izdavatelj svakodnevno radi na daljnjem razvoju vlastite mrežne infrastrukture kojom se povećava korisnička baza i održava mrežna infrastruktura kao i prethodnih godina.

Financiranje svih ulaganja planirana su iz tekućeg poslovanja Društva.

5.2.3 Informacije o glavnim budućim ulaganjima Izdavatelja i o predviđenim izvorima financiranja

Od ključnih budućih projekata u IT-u, koji su u planovima Izdavatelja, izdvajamo implementaciju sustava napredne poslovne inteligencije. Navedeni sustav predviđa navike korisnika temeljem kojih predviđanja Izdavatelj može prilagoditi ponudu svojih dodatnih ili postojećih usluga prema svojim postojećim korisnicima.

U 2015. godini planiraju se ulaganja u glasovnu mrežu i to primarno u proširenje kapaciteta i mrežnih elemenata sustava pod nazivom SBC (Session Border Controller) koji se koristi za IP povezivanje IMS i NGN mreža klase IV drugih operatora.

Ulaganja u podatkovnu mrežu planirana su primarno u izgradnju VDSL pristupne mreže i proširenje kapaciteta BRAS sustava.

U planovima za 2015-tu godinu nameće se i daljnji razvoj vlastite mrežne infrastrukture kojim će se povećati korisnička baza. Održavanje mrežne infrastrukture i dalje će se redovito provoditi te unapređivati kao i prethodnih godina.

Projekt će se financirati iz tekućeg poslovanja društva.

6. PREGLED POSLOVANJA

6.1 Osnovne djelatnosti

Glavna djelatnost Izdavatelja je pružanje elektroničkih komunikacijskih usluga privatnim (rezidencijalnim) i poslovnim korisnicima na hrvatskom tržištu, a detaljan opis djelatnosti naveden je u nastavku. Građanima je pružena mogućnost odabira integriranih usluga glasa (telefon), širokopojasnog interneta, IP televizije te video sadržaja. Za poduzetnike se izrađuju potpuna i jedinstvena poslovno tehnička rješenja u cilju smanjenja telekomunikacijskih troškova uz pogodnost uvođenja novih usluga u poslovanje.

- * Izdavačka djelatnost
- * Proizvodnja uredskih strojeva
- * Proizvodnja računala i druge opreme za obradu podataka
- * Proizvodnja ostale električne opreme, d.n.
- * Proizvodnja televizijskih odašiljača i radio odašiljača te aparata za žičanu telefoniju i telegrafiju
- * Proizvodnja televizijskih prijemnika, radioprijemnika, aparata za snimanje i reprodukciju zvuka i slike, te prateće oprema
- * Iznajmljivanje uredskih strojeva i opreme uključujući računala
- * Iznajmljivanje ostalih strojeva i opreme, d.n.
- * Računalne i srodne aktivnosti
- * Pružanje Internet usluga
- * Organiziranje tečajeva iz područja informatike
- * Izrada i izvedba projekata iz područja elektronike i informatike
- * Kupnja i prodaja robe na domaćem i inozemnom tržištu
- * Posredovanje na domaćem i inozemnom tržištu
- * Javne govorne usluge
- * Davanje u najam telekomunikacijske mreže i njezinih dijelova
- * Prijenos govora, zvuka, podataka, dokumenata, slika drugog osim javnih govornih usluga
- * Prijenos govora, zvuka, podataka, dokumenata, slika i drugog telekomunikacijskim kapacitetima u nepokretnoj i pokretnoj satelitskoj službi
- * Proizvodnja telekomunikacijske opreme i pribora

- * Održavanje i popravak telekomunikacijskih objekata, instalacija, uređaja i opreme
- * Projektiranje, kontrola projekata, građenje i nadzor nad tim građenjem
- * Izrada investicijske i tehnološke dokumentacije
- * Zastupanje inozemnih trgovačkih društava
- * Uvoz radijskih postaja
- * Mjerenje radi izdavanja potvrde o kakvoći (certifikat) i elektromagnetskoj kompatibilnosti (ECM) terminalne opreme i uređaja radijskih postaja
- * Istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mijenja
- * Savjetovanje u vez s poslovanjem i upravljanjem
- * Promidžba (reklama i propaganda)
- * Djelatnost pružanja audio i/ili audiovizualnih medijskih usluga
- * Djelatnost pružanja usluga elektroničkih publikacija
- * Djelatnost objavljivanja audiovizualnog i radijskog programa
- * Djelatnost pružanja medijskih usluga televizije i/ili radija
- * Audiovizualne djelatnosti
- * Komplementarne djelatnosti audiovizualnim djelatnostima

6.2 Glavna tržišta

Izdavatelj u okviru svoje djelatnosti na tržištu RH nudi elektroničke komunikacijske usluge namijenjene poslovnom i privatnom segmentu tržišta. U okviru ponude namijenjene tržištu privatnih korisnika izdavatelj je tržištu poznat ponudom „O“ paketa koji u različitim kombinacijama nude usluge telefona, interneta i interaktivne televizije temeljene na IP protokolu (OptiTV).

Razvoj vlastite optičke infrastrukture omogućio je ponudu usluga poslovnom segmentu tržišta. Ponuda poslovnom segmentu tržišta primarno se zasniva na ponudi naprednih telekomunikacijskih rješenja:

- * IP Centrex
- * podatkovno povezivanje lokacija korisnika u RH i inozemstvu
- * pružanje usluge stalnog pristupa internetu
- * usluge podatkovnog centra i kolokacija opreme

Razvoj i implementacija procesa omogućila je razvoj i implementaciju usluga neovisno o lokaciji korisnika, te se svim korisnicima pružaju jednaki sadržaj i razina usluge.

Izdavatelj zajedno sa svojom grupom povezanih osoba ostvaruje više od 80% svojih prihoda na domaćem tržištu

Tablica 6 Prikaz prihoda od prodaje po tržištima

HRK	2012	2013	2014
Prihodi od prodaje u zemlji	463.419.430	439.489.847	435.030.000
Prihodi od prodaje u inozemstvu	98.551.604	72.795.893	51.345.449
	561.971.034	512.285.740	486.375.449

Izvor: Interni podaci Izdavatelja

U nastavku je prikazana struktura prihoda po segmentima poslovanja ostvarenim u zemlji i inozemstvu bez eliminacija unutargrupnih transakcija.

Tablica 7 Prikaz prihoda po segmentima Izdavatelja

HRK	2012	2013	2014
Rezidencijalni korisnici	302.826.500	280.840.738	274.273.821
Poslovni korisnici	85.772.803	83.731.579	80.178.697
Veleprodaja	140.609.975	119.954.494	83.421.276
Interkonekcija	15.377.618	11.716.151	5.746.912
Ostali prihodi	17.384.138	16.042.778	42.754.743
	561.971.034	512.285.740	486.375.449

Izvor: Interni podaci Izdavatelja

6.3 Izvanredni čimbenici koji su utjecali na poslovanje Izdavatelja nakon 31.12.2014.

Nije primjenjivo.

6.4 Ovisnost Izdavatelja o patentima ili licencijama, industrijskim, trgovinskim ili financijskim ugovorima ili novim proizvodnim procesima.

Izdavatelj svoje usluge na području Republike Hrvatske u značajnoj mjeri zasniva na ugovorima s Hrvatskim Telekomom koji su sklopljeni temeljem standardnih ponuda reguliranih od strane HAKOM-a. Najznačajniji ugovori koje Izdavatelj ima sklopljene s Hrvatskim Telekomom su Ugovor o međusobnom povezivanju javnih telekomunikacijskih mreža te 29 Dopuna istog ugovora i Ugovor o pružanju kolokacijskih usluga. Izdavatelj u okviru svog redovnog poslovanja zaključuje ugovore o međusobnom povezivanju i sa drugim nacionalnim i međunarodnim operatorima kojih ima oko 45. Svi spomenuti ugovori imaju sličan utjecaj na poslovanje Izdavatelja, izuzev ugovora sa Hrvatskim Telekomom zbog specifičnosti reguliranih odnosa.

Izdavatelj je u svojem poslovanju ovisan i o financijskim ugovorima (kredit) sa Zagrebačkom bankom d.d., a koji su u sklopu predstečajne nagodbe refinancirani te znatnim dijelom konvertirani u kapital upravo u zamjenu za dio dionica koje se na temelju ovog Registracijskog dokumenta trebaju uvrstiti na uređeno tržište Zagrebačke burze.

6.5 Osnova za svaku izjavu Izdavatelja u vezi s njegovim konkurentskim položajem.

Izdavatelj ne daje izjave vezano uz njegov konkurentski položaj.

6.6 Regulatorni okvir elektroničkih komunikacija

Temeljni propisi koji se odnose na poslovanje Izdavatelja

Zakon o elektroničkim komunikacijama (Narodne novine 73/2008, 90/2011, 133/2012, 80/2013 i 71/2014 dalje u tekstu: „ZEK“), temeljni je propis koji regulira poslovanje i poslovno okruženje Izdavatelja, a temeljem kojeg su nadležno ministarstvo i Hrvatska regulatorna agencija za mrežne djelatnosti (dalje u tekstu: „HAKOM“) donijeli niz pravilnika kao provedbenih propisa, koji zajedno s odlukama HAKOM-a čine regulatorni okvir unutar kojeg Optima posluje.

Hrvatska regulatorna agencija za mrežne djelatnosti

ZEK-om je osnovan HAKOM kao samostalna, neovisna i neprofitna pravna osoba s javnim ovlastima u okviru djelokruga i nadležnosti propisanih ZEK-om te posebnim zakonima kojim se uređuje područje poštanskih usluga i regulacija tržišta željezničkih usluga.

HAKOM kao nacionalna regulatorna agencija obavlja regulatorne i druge poslove u okviru djelokruga i nadležnosti propisanih ZEK-om te posebnim zakonima kojima se uređuje područje poštanskih usluga i regulacija tržišta željezničkih usluga. HAKOM promiče tržišno natjecanje u obavljanju djelatnosti

elektroničkih komunikacijskih mreža i usluga te elektroničke komunikacijske infrastrukture i povezane opreme, kao i interese korisnika usluga te pridonosi razvoju unutarnjeg tržišta Europske unije.

Elektronička komunikacijska infrastruktura i druga povezana oprema

Sukladno ZEK-u elektronička komunikacijska infrastruktura i povezana oprema je pripadajuća infrastruktura povezana s elektroničkom komunikacijskom mrežom i/ili elektroničkom komunikacijskom uslugom, koja omogućuje ili podržava pružanje usluga putem te mreže i/ili usluge, što osobito obuhvaća kabelsku kanalizaciju, antenske stupove, zgrade i druge pripadajuće građevine i opremu, te sustave uvjetovanog pristupa i elektroničke programske vodiče.

Jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave obvezne su planirati u svojim dokumentima prostornog uređenja elektroničku komunikacijsku infrastrukturu i drugu povezanu opremu, koja osobito obuhvaća samostojeće antenske stupove, tornjeve i kabelsku kanalizaciju (dalje u tekstu: „**EKI**”), na način kojim se ne ograničuje razvoj elektroničke komunikacijske mreže i elektroničke komunikacijske infrastrukture, pri čemu se osobito moraju zadovoljiti zahtjevi zaštite ljudskog zdravlja, zaštite prostora i očuvanja okoliša.

Isto tako investitori zgrada moraju prigodom gradnje poslovne ili stambene zgrade izgraditi kabelsku kanalizaciju za pristupnu elektroničku komunikacijsku mrežu do granice građevne čestice, primjerenu namjeni te zgrade, i postaviti elektroničku komunikacijsku infrastrukturu i pripadajuću povezanu opremu za potrebe te zgrade, u skladu s glavnim i izvedbenim projektom, koji moraju biti izrađeni u skladu s posebnim pravilnicima.

Pravilnikom o tehničkim uvjetima za elektroničku komunikacijsku mrežu poslovnih i stambenih zgrada (Narodne novine 155/2009) detaljno je opisan način projektiranja i izgradnje kabelske kanalizacije za pristupne vodove poslovnih i stambenih zgrada (dalje u tekstu: „**EKMI zgrade/zgrada**”).

EKMI zgrade mora biti izgrađena na način da svim suvlasnicima zgrade omogućuje slobodan izbor operatora, a svim operatorima pristup zgradi uz ravnopravne i nediskriminirajuće uvjete. Vlasnici izgrađene poslovne ili stambene zgrade moraju omogućiti, uz ravnopravne i nediskriminirajuće uvjete, pristup svim operatorima u svrhu postavljanja, održavanja i razvoja elektroničkih komunikacijskih mreža i druge pripadajuće povezane opreme. U tom smislu posebno je važna odredba članka 6. st. 3. Pravilnika o tehničkim uvjetima za elektroničku komunikacijsku mrežu poslovnih i stambenih zgrada kojom je izričito propisano da se uporaba pristupne elektroničke komunikacijske infrastrukture i povezane opreme zgrada te zajedničkog EKMI-a zgrada ne može naplaćivati.

Korištenje općeg dobra i nekretnina drugih

Sukladno ZEK-u infrastrukturni operator je pravna ili fizička osoba koja se koristi vlastitim nekretninama i/ili nekretninama drugih u svrhu građenja, održavanja, razvoja i korištenja elektroničke komunikacijske mreže i elektroničke komunikacijske infrastrukture, ili koja je zasnovala pravo puta u skladu sa ZEK-om, ili je obveznik davanja pristupa elektroničkoj komunikacijskoj infrastrukturi i povezanoj opremi na temelju analize mjerodavnog tržišta provedene sukladno ZEK-u.

Operatori javnih komunikacijskih mreža imaju prava infrastrukturnog operatora na cijelom području Republike Hrvatske, što obuhvaća gradnju, održavanje, razvoj i korištenje elektroničke komunikacijske mreže i elektroničke komunikacijske infrastrukture, koja u ovom smislu obuhvaća kabelsku kanalizaciju, elektroničke komunikacijske vodove koji se postavljaju izvan kabelske kanalizacije i stupove nadzemne komunikacijske mreže na općem dobru, na nekretninama u vlasništvu Republike Hrvatske i jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave te na nekretninama u vlasništvu drugih pravnih i fizičkih osoba, u skladu sa ZEK-om i posebnim propisima.

Upravitelji općeg dobra, Republika Hrvatska, jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave i pravne osobe u većinskom vlasništvu Republike Hrvatske ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave moraju poštivati načelo nediskriminacije prigodom odobravanja prava korištenja nekretnina u svrhu gradnje elektroničke komunikacijske mreže i elektroničke komunikacijske infrastrukture, te prigodom odobravanja pristupa toj mreži i infrastrukturi kojom upravljaju.

Ako je za gradnju elektroničke komunikacijske infrastrukture i povezane opreme na općem dobru ili na nekretninama u vlasništvu Republike Hrvatske ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave, u postupku izdavanja dozvola za građenje ili drugih odobrenja u skladu s posebnim zakonom kojim je

uređeno prostorno uređenje i gradnja, potrebno pribaviti suglasnost upravitelja općeg dobra ili vlasnika nekretnine, nadležno tijelo upravitelja općeg dobra ili vlasnika nekretnine izdat će suglasnost u roku od 30 dana od dana podnošenja zahtjeva za izdavanje te suglasnosti. U slučaju neizdavanja suglasnosti u roku od 30 dana od dana podnošenja zahtjeva za njezino izdavanje smatra se da je suglasnost izdana.

Korištenje općeg dobra i nekretnina drugih na temelju prava puta

Smatra se da infrastrukturni operator ima pravo puta ako je izgradio elektroničku komunikacijsku infrastrukturu, odnosno kabelsku kanalizaciju, elektroničke komunikacijske vodove koji se postavljaju izvan kabelske kanalizacije i stupove nadzemne komunikacijske mreže i drugu povezanu opremu na općem dobru, na nekretninama u vlasništvu Republike Hrvatske i jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave te na nekretninama u vlasništvu drugih pravnih i fizičkih osoba, u skladu sa ZEK-om i posebnim propisima, pod sljedećim uvjetima:

- a) da posjeduje uporabnu dozvolu izdanu na svoje ime ili na ime svojih univerzalnih ili pojedinačnih pravnih prednika,
- b) da se koristi elektroničkom komunikacijskom infrastrukturom i drugom povezanom opremom bez sudskog spora s upraviteljem općeg dobra ili vlasnikom nekretnine na kojoj je izgrađena ta infrastruktura, u razdoblju od najmanje tri godine od početka njezina korištenja.

Infrastrukturni operator obavezan je plaćati upravitelju općeg dobra ili vlasniku nekretnine naknadu za pravo puta, a upravitelj općeg dobra ili vlasnik nekretnine obavezan je infrastrukturnom operatoru omogućiti ostvarivanje prava puta.

Upravitelj općeg dobra ili vlasnik nekretnine nema pravo zahtijevati naknadu od operatora korisnika koji se koristi elektroničkom komunikacijskom infrastrukturom infrastrukturnog operatora na temelju sklopljenog ugovora s infrastrukturnim operatorom, i to na jednak način i uz jednake uvjete kao i infrastrukturni operator.

HAKOM izdaje potvrdu o pravu puta infrastrukturnom operatoru, u skladu s posebnim pravilnikom koji donosi Vijeće HAKOM-a.

Za pravo puta na općem dobru i na nekretninama u vlasništvu Republike Hrvatske i jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave te na nekretninama u vlasništvu drugih pravnih i fizičkih osoba plaća se naknada na temelju izdane potvrde o pravu puta, a izračun i visina naknade te način plaćanja naknade propisuju se pravilnikom koji donosi Vijeće HAKOM-a, pri čemu visina naknade mora predstavljati pravičan razmjer između prava vlasnika nekretnina i interesa operatora elektroničkih komunikacijskih usluga te javnog interesa za razvoj tržišta elektroničkih komunikacija.

Infrastrukturni operator mora omogućiti operatoru korisniku, uz naknadu i na temelju sklopljenog ugovora, pristup i zajedničko korištenje svoje elektroničke komunikacijske infrastrukture i druge povezane opreme, uključujući i komunikacijske instalacije unutar zgrade, koje su u vlasništvu infrastrukturnog operatora, ili do prve sabirne ili razdjelne točke, ako su ispunjeni odgovarajući uvjeti pristupa i zajedničkog korištenja, utvrđeni pravilnikom koji donosi Vijeće HAKOM-a. Operator korisnik ne može se koristiti elektroničkom komunikacijskom infrastrukturom i drugom povezanom opremom ako nema sklopljen ugovor s infrastrukturnim operatorom.

Obavljanje djelatnosti elektroničkih komunikacijskih mreža i usluga

Izdavatelj je ovlašten temeljem važećih propisa i ovlaštenja nadležnog regulatora na obavljanje djelatnosti elektroničkih komunikacijskih mreža i usluga. Izdavatelj je u skladu s važećim propisima iz područja elektroničkih komunikacija stekao uvjete za pružanje sljedećih usluga:

1. javno dostupne telefonske usluge u nepokretnoj elektroničkoj komunikacijskoj mreži,
2. usluge davanja u najam elektroničke komunikacijske mreže i/ili vodova,
3. usluge davanja pristupa Internetu,
4. usluge prijenosa govora putem Interneta,
5. usluge prijenosa slika, govora i zvuka putem elektroničkih komunikacijskih mreža (bez usluga radiodifuzije),
6. usluge s posebnom tarifom.

Operator sa znatnijom tržišnom snagom i tržišno natjecanje

HAKOM određuje mjerodavno tržište i procjenjuje postojanje operatora sa značajnom tržišnom snagom na mjerodavnim tržištima te nameće regulatorne obveze u slučaju postojanja operatora sa značajnom tržišnom snagom. U provedbi postupka analize mjerodavnih tržišta Agencija obavlja sljedeće poslove:

- a) utvrđuje mjerodavna tržišta podložna prethodnoj (ex-ante) regulaciji,
- b) određuje mjerodavna tržišta i procjenjuje postojanje jednog ili više operatora sa značajnom tržišnom snagom na tom tržištu, u svrhu ocjene djelotvornosti tržišnog natjecanja na mjerodavnom tržištu,
- c) određuje regulatorne obveze operatorima sa značajnom tržišnom snagom ako tržišno natjecanje nije djelotvorno na analiziranom mjerodavnom tržištu,
- d) ukida sve regulatorne obveze operatorima sa značajnom tržišnom snagom ako je tržišno natjecanje djelotvorno na analiziranom mjerodavnom tržištu.

HAKOM utvrđuje odlukom mjerodavna tržišta podložna prethodnoj regulaciji vodeći računa o mjerodavnoj preporuci Komisije o mjerodavnim tržištima podložnima prethodnoj regulaciji, mjerodavnim smjernicama Komisije o analizi tržišta i utvrđivanju značajne tržišne snage te mišljenjima i zajedničkim stajalištima koja donosi BEREC. HAKOM može odlukom utvrditi da su i druga mjerodavna tržišta, podložna prethodnoj regulaciji, ako su na tim tržištima istodobno zadovoljena sljedeća tri mjerila:

- a) prisutnost visokih i trajnih zapreka za ulazak na tržište, strukturne, pravne ili regulatorne prirode,
- b) struktura tržišta koja ne teži razvoju djelotvornoga tržišnog natjecanja unutar odgovarajućega vremenskog okvira,
- c) primjena mjerodavnih propisa o zaštiti tržišnog natjecanja sama po sebi ne omogućuje na odgovarajući način uklanjanje nedostataka na tržištu.

Smatra se da operator ima značajnu tržišnu snagu ako pojedinačno, ili kao operator pod kontrolom drugog operatora, ili zajedno s drugim operatorima ima položaj koji odgovara vladajućem položaju, što znači da se nalazi u takvom gospodarskom položaju koji mu omogućuje da se u značajnoj mjeri ponaša neovisno o konkurenciji, korisnicima usluga i potrošačima. U slučaju da jedan od operatora ima značajnu tržišnu snagu na određenom mjerodavnom tržištu, može se odrediti operatorom sa značajnom tržišnom snagom i na usko povezanom tržištu ako su veze između ta dva tržišta takve da dopuštaju prijenos tržišne snage s jednog tržišta na drugo, povećavajući pritom tržišnu snagu tog operatora. Operatorom pod kontrolom drugog operatora u smislu odredaba ZEK-a smatra se poduzetnik pod kontrolom drugog poduzetnika, u skladu s odredbama posebnog zakona kojim je uređena zaštita tržišnog natjecanja.

Regulatorne obveze koje HAKOM može odrediti su primjerice:

- obveza transparentnosti,
- obveza nediskriminacije,
- obveza računovodstvenog odvajanja,
- obveza pristupa mreži i korištenja posebnih dijelova mreže,
- obveza nadzora cijena i vođenja troškovnog računovodstva,
- nadzor maloprodajnih cijena,
- funkcionalno razdvajanje vertikalno integriranih operatora.

Optima je do koncentracije s Hrvatskim Telekomom (učinci koje su opisani u točki 18.3. Registracijskog dokumenta), jedino na tržištu završavanja (terminacije) poziva u vlastitu mrežu bila određena operatorom sa značajnom tržišnom snagom te su joj u tom razdoblju bile određene sljedeće regulatorne obveze: obveza pristupa mreži i korištenja posebnih dijelova mreže, obveza nediskriminacije, obveza transparentnosti uz objave minimalne ponude uvjeta međupovezivanja (koja je posljednja objavljena 30. prosinca 2013.), te obveza nadzora cijena. Nakon koncentracije s Hrvatskim Telekomom, dana 3. srpnja 2014., HAKOM je donio Privremeno rješenje, Klasa UP/I-344/01/14-03/04, Ur. broj: 376-11-14-8, a potom dana 5. studenog 2014. Odluku, Klasa UP/I-344/01/14-03/05, Ur. broj: 376-11-14-14, kojima su Optimi određene regulatorne obveze na slijedećim tržištima:

1. Tržište pristupa javnoj komunikacijskoj mreži na fiksnoj lokaciji za privatne i poslovne korisnike:
 - a. obveza nadzora cijena usluga i
 - b. vođenja troškovnog računovodstva;
2. Tržište maloprodaje širokopojasnog pristupa Internetu:
 - a. zabrana sprječavanja ulaska na tržište ili ograničavanja tržišnog natjecanja određivanjem preniskih cijena usluga;
 - b. zabrana davanja neopravdane prednosti pojedinim krajnjim korisnicima usluga;
 - c. zabrana neopravdanog povezivanja određenih vrsta usluga;

Dodatno, na predmetnom tržištu, u svrhu praćenja provedbe citiranih regulatornih obveza, uz mjeru troškovne usmjerenosti cijena usluga Optima je određena i mjera nadzora pojedinačnih cijena usluga i u okviru iste nadzor promotivnih ponuda.

Pored navedenog, Optima je u srpnju 2014. sukladno rješenju Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja, Klasa UP/I 034-03/2013-02/007, Urbroj: 580-06/41-14-096 (više o tome u točki 18.3. Registracijskog dokumenta) objavila Javnu ponudu za usluge zakupa slobodnih kapaciteta u izgrađenoj optičkoj mreži OT-Optima Telekoma d.d.

Pravilnik o standardnim ponudama

Temeljem članka 12. stavka 1. i članka 58. stavka 4. i stavka 5. ZEK-a, Vijeće HAKOM-a donijelo je Pravilnik o standardnim ponudama koji propisuje osnovni sadržaj, razinu detaljnosti podataka i način objave standardnih ponuda.

Ako HAKOM nakon provedenog postupka analize tržišta, koji se sastoji od određivanja mjerodavnih tržišta i procjene postojanja jednog ili više operatora sa značajnom tržišnom snagom, kojim je utvrdio nedostatnu djelotvornost tržišnog natjecanja na mjerodavnom tržištu koje je sastavni dio Preporuke Europske komisije o mjerodavnim tržištima, donese odluku o određivanju operatora sa značajnom tržišnom snagom na tom mjerodavnom tržištu, HAKOM može tom operatoru kao regulatornu obvezu odrediti obvezu nediskriminacije i transparentnosti u vezi s međupovezivanjem i/ili pristupom.

Jedna od regulatornih obveza koju HAKOM može nametnuti operatoru sa značajnom tržišnom snagom, jest obveza objave standardne ponude koja će detaljno biti raščlanjena u skladu s potrebama tržišta, kako operator korisnik standardne ponude ne bi bio obavezan plaćati dodatne troškove za opremu i usluge koji nisu neophodni za pružanje zahtijevane usluge. Standardna ponuda osobito mora sadržavati pripadajuće rokove, uvjete i cijene usluga.

HAKOM jednom godišnje provodi postupak izmjene standardnih ponuda. U svrhu ostvarivanja regulatornih načela i ciljeva iz ZEK-a, postupak izmjene standardnih ponuda iznimno se može provesti i više puta tijekom godine.

Na temelju odluka HAKOM-a donesene su sljedeće standardne ponude:

1. u području međupovezivanja u nepokretnoj mreži:
 - a. Standardna ponuda Hrvatskog Telekoma za usluge međupovezivanja u nepokretnoj mreži (RIO), a na temelju iste:
 - Ponuda za kolokacijske usluge Hrvatskog Telekoma za potrebe međupovezivanja;
 - Troškovnik Hrvatskog Telekoma za izvođenje radova u izgradnji kolokacijskih prostora za potrebe međusobnog povezivanja
2. U području međupovezivanja u pokretnoj mreži:
 - a. Standardna ponuda Hrvatskog Telekoma za usluge međupovezivanja u pokretnoj mreži (RIO),
 - b. Standardna ponuda VIPnet-a za usluge međupovezivanja u pokretnoj mreži (RIO).
3. U području pristupa mreži:

- a. Standardna ponuda Hrvatskog Telekomu za uslugu izdvojenog pristupa lokalnoj petlji (RUO)
 - b. Standardna ponuda Hrvatskog Telekomu za uslugu veleprodajnog širokopojasnog pristupa (BSA)
 - c. Standardna ponuda Hrvatskog Telekomu za uslugu najma korisničke linije (WLR)
4. U području iznajmljenih vodova:
 - a. Standardna ponuda Hrvatskog Telekomu za iznajmljene elektroničke komunikacijske vodove (LLRO)
5. U području elektrokomunikacijske infrastrukture:
 - a. Standardna ponuda Hrvatskog Telekomu o načinu, uvjetima pristupa i zajedničkog korištenja EKI i povezane opreme (kabelske kanalizacije) zajedno sa Dodacima.

Pristup i međupovezivanje

Međupovezivanje (interkonekcija) posebna je vrsta pristupa mreži kojim se uspostavlja fizičko i logičko povezivanje javnih komunikacijskih mreža jednog ili više različitih operatora, kako bi se korisnicima usluga jednog operatora omogućilo međusobno komuniciranje ili komuniciranje s korisnicima usluga drugog operatora, ili pristup uslugama drugog operatora, pri čemu usluge mogu pružati međusobno povezani operatori ili drugi davatelji usluga koji imaju pristup mreži.

Operatori javnih komunikacijskih mreža imaju pravo, a na zahtjev drugih operatora javnih komunikacijskih mreža, i obvezu međusobnog pregovaranja o međupovezivanju u svrhu pružanja javno dostupnih elektroničkih komunikacijskih usluga, kako bi se osiguralo pružanje i međusobno djelovanje tih usluga. Operatori mogu pregovarati i sklapati ugovore o tehničkim i tržišnim uvjetima pristupa i/ili međupovezivanja na nacionalnoj i međunarodnoj razini.

Radi provođenja regulatorne obveze nadzora cijena za usluge međupovezivanja u javnoj nepokretnoj komunikacijskoj mreži HAKOM je na temelju vlastitog troškovnog modela odredio cijene usluge započinjanja (originacije) i završavanja poziva koje su obvezni primjenjivati svi operatori u Republici Hrvatskoj. Na temelju vlastitog troškovnog modela, HAKOM je odredio i visinu pojedinih naknada veleprodajnih usluga Hrvatskog Telekomu koje imaju značajan utjecaj na poslovanje Izdavatelja

Tajnost elektroničkih komunikacija

Operatori javnih komunikacijskih usluga moraju poduzeti odgovarajuće tehničke i ustrojstvene mjere kako bi se zaštitila sigurnost njihovih usluga, a zajedno s operatorima javnih komunikacijskih mreža poduzimaju potrebne mjere radi zaštite sigurnosti elektroničke komunikacijske mreže i usluga. Poduzete mjere moraju osigurati razinu sigurnosti koja odgovara postojećoj razini opasnosti za sigurnost mreže, vodeći pritom računa o raspoloživim tehničkim i tehnološkim rješenjima i troškovima tih mjera.

U slučaju povrede osobnih podataka operator javno dostupnih elektroničkih komunikacijskih usluga mora bez odgode obavijestiti HAKOM i tijelo nadležno za zaštitu osobnih podataka o nastaloj povredi. Obavijest mora sadržavati opis posljedica nastale povrede te predložene ili poduzete mjere u svrhu uklanjanja uzroka povrede. Ako je vjerojatno da će nastala povreda osobnih podataka štetno utjecati na osobne podatke ili privatnost korisnika usluga ili druge fizičke osobe, operator javno dostupnih elektroničkih komunikacijskih usluga mora o nastaloj povredi bez odgode obavijestiti i korisnika usluga ili drugu fizičku osobu.

Operatori javno dostupnih elektroničkih komunikacijskih usluga obvezni su voditi popis povreda osobnih podataka, koji sadržava činjenice o uzroku povrede osobnih podataka, učincima nastale povrede i poduzetim mjerama zaštite, što omogućuje Agenciji i tijelu nadležnom za zaštitu osobnih podataka provjeru usklađenosti operatora s odredbama ovoga članka. Sadržaj popisa povreda osobnih podataka mora biti ograničen samo na svrhu njegova vođenja.

U svrhu osiguravanja tajnosti elektroničkih komunikacija i pripadajućih prometnih podataka u javnim komunikacijskim mrežama i javno dostupnim komunikacijskim uslugama, zabranjeno je slušanje, prisluškivanje, pohranjivanje te svaki oblik presretanja ili nadzora elektroničkih komunikacija i

pripadajućih prometnih podataka. Zabrana se ne odnosi se na tehničku pohranu podataka koja je nužna za prijenos komunikacije, ne zadirući pritom u načela zaštite tajnosti podataka.

7. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

7.1 Kratak opis grupe i položaja koji izdavalatelj ima u grupi.

Izdavalatelj je član grupe Hrvatskog Telekom d.d. (dalje u tekstu: „HT Grupa“) od 18. lipnja 2014., s time da se kao datum početka trajanja koncentracije smatra 10. srpnja 2014. godine (više o tome pod točkom 18.3 Registracijskog dokumenta). Izdavalatelj je postao članicom HT grupe temeljem sporazuma dva većinska dioničara – Zagrebačke banke d.d. i Hrvatskog Telekom d.d. te rješenja Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja od 19. ožujka 2014., nakon provedenog postupka predstečajne nagodbe Izdavalatelja (više o tome pod točkom 18.3. Registracijskog dokumenta).

HT Grupa vodeći je davatelj telekomunikacijskih usluga u Hrvatskoj koji jedini pruža njihov puni spektar: objedinjuje usluge fiksne telefonije, mobilne telefonije, prijenosa podataka, Interneta i međunarodnih komunikacija. Osnovne djelatnosti društva Hrvatski Telekom d.d. i drugih ovisnih društava sastoje se od pružanja telekomunikacijskih usluga te projektiranja i izgradnje komunikacijskih mreža na području Republike Hrvatske. Uz pružanje usluga fiksnih telefonskih linija (pristup i promet fiksnim telefonskim linijama, te dodatne usluge fiksne mreže), Grupa pruža internetske usluge, uključujući IPTV, usluge prijenosa podataka (najam vodova, Metro-Ethernet, IP/MPLS, ATM), te posluje s GSM i UMTS pokretnim telefonskim mrežama.

Članice HT Grupe, pored Izdavalatelja i Hrvatskog Telekom koji ima položaj matice Grupe, su slijedeća društva: Iskon Internet d.d., Combis d.o.o. i KDS d.o.o.

Izdavalatelj unutar HT Grupe ima položaj ovisnog društva.

Pored navedenog, za potrebe svojih konsolidiranih financijskih izvješća, Izdavalatelj je dio grupe u kojoj ima položaj društva matice, a koja se naziva „OT – Optima telekom grupa“. Sva društva koja su dio navedene potgrupe, a koja su nabrojana u točki 5.1.4. Registracijskog dokument, su društva s ograničenom odgovornošću u kojima Izdavalatelj ima 100% udjela.

7.2 Značajna ovisna društava Izdavalatelja

Jedino značajno ovisno društvo Izdavalatelja je Optima direct d.o.o. u kojem je organiziran kontakti centar (služba za korisnike) Izdavalatelja, pozadinski ured i rezidencijalna prodaja.

Konsolidirani, revidirani financijski izvještaji sadrže sve tražene podatke o ovisnim društvima.

8. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Tablica 8 Dugotrajna materijalna imovina Izdavalateljeve Grupe

HRK	2012	2013	2014
Nekretnine	21.478.201	20.671.141	13.999.808
Postrojenja i oprema	340.766.940	321.907.832	296.232.427
Imovina u pripremi	9.087.578	8.640.361	6.328.486
Ostalo	1.860.294	2.498.380	1.879.591
	373.193.013	353.717.714	318.440.312

Izvor: Revidirani financijski izvještaji OT – Optima telekom Grupe za 2012., 2013. i 2014. godinu

Glavnina imovine Društva koncentrirana je u telekomunikacijskoj opremi, a nabava koje je financirana putem kredita.

Nekretnine koje se nalaze u vlasništvu Izdavatelja nisu materijalno bitne za poslovanje Izdavatelja.

Pod zalogom vjerovnika nalazi se imovina (pretežito telekomunikacijska oprema) Izdavatelja knjigovodstvene vrijednosti HRK 180.938.405,37.

8.1 Opis svih pitanja u vezi s okolišem koja bi mogla utjecati na korištenje dugotrajne materijalne imovine.

Obzirom na vrstu djelatnosti kojom se Izdavatelj bavi, pitanje okoliša nije materijalno bitno za poslovanje Izdavatelja. Neovisno o navedenom, Izdavatelj vodi računa o zakonitom zbrinjavanju elektroničkog otpada te se ističe da su ispod diesel elektro agregata, koji služi za napajanje računskog (data) centra, podzemno ugrađen spremnik od 5000 l te je radi zaštite od kontaminacije zemljišta gorivom izgrađena cisterna u koju je smješten spremnik.

9. PREGLED POSLOVANJA I FINACIJSKI PREGLED

9.1 Financijski položaj

Financijsko stanje za razdoblja 2012. - 2014. godine

Konsolidirani prihodi od telekomunikacijskih usluga u 2013. godini odražavaju sliku nepovoljnih tržišnih kretanja izazvanih rastom broja nezaposlenih i padom gospodarskih aktivnosti, te su direktno povezane s poslovnim aktivnostima na ciljnim tržišnim skupinama na kojima OT ostvaruje poslovne prihode. Istovremeno, regulatorne promjene utjecale su na smanjenje jediničnih cijena međupovezivanja što je istovremeno rezultiralo manjim interkonekcijskim prihodima i manjim interkonekcijskim rashodima.

U 2012. godini povećani su ukupni konsolidirani poslovni prihodi za 74,9 milijuna kuna u odnosu na 2011. godinu. Izdavatelj je u 2012. godini ispravio vrijednost financijske imovine za iznos 49,0 milijuna kuna. EBITDA prije jednokratnih ispravaka poboljšana je za 6,4% u odnosu na 2011. i u 2012. iznosi 73,3 milijuna kuna i po prvi puta u poslovanju Izdavatelja pokriva neto financijske rashode.

Konsolidirani EBITDA temeljne djelatnosti 2013. godine veći je za 74,7 milijuna kuna u odnosu na 2012. godinu, dok je konsolidirani EBT za 71,2 milijuna kuna bolji od rezultata od 2012. godine.

U 2014. godini konsolidirana EBITDA poboljšana je za 3,3% u odnosu na 2013. godinu i iznosi 94,4 milijuna kuna, uz istovremeno povećanje EBITDA marže sa 17,5% u 2013. godini na 18,5% u 2014. godini, što predstavlja povećanje od 1 postotnog poena. Poboljšanje EBITDA rezultata temelji se na započetom financijskom i operativnom restrukturiranju nakon provedenog postupka predstečajne nagodbe.

Izdavatelj je u financijskim izvještajima za 2014. godinu promijenio računovodstvenu politiku priznavanja troškova privlačenja korisnika te je ispravio pogrešno knjiženje prihoda od dugoročnih ugovora o zakupu telekomunikacijske mreže iz 2013. godine. Učinak navedenih promjena detaljnije je opisan u točki 3.1 Registracijskog dokumenta.

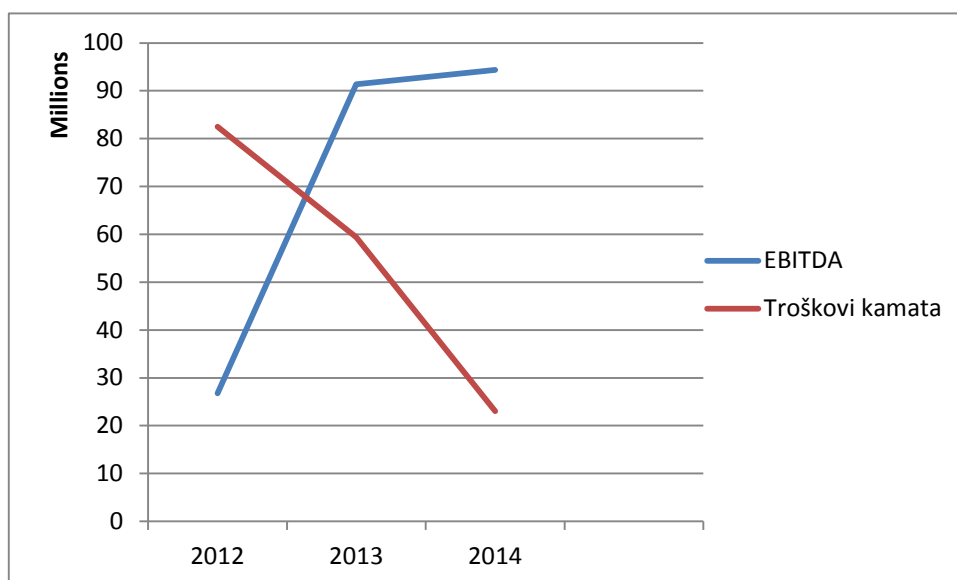
Tablica 9 Ključni financijski podaci

	HRK	2012	2013	2014
Poslovni prihodi		561.971.034	512.285.740	486.375.449
EBITDA		26.768.066	91.390.768	94.379.898
EBIT		-29.214.187	17.693.275	17.629.678
EBT		-104.607.092	-33.192.940	19.767.305

Novac i kratkotrajna financijska imovina		2.408.055	69.172.214	27.393.523
Ukupna aktiva		533.596.568	603.769.694	513.148.672
Glavnica		-591.569.657	-624.991.122	-34.962.734

Izvor: Revidirani financijski izvještaji OT – Optima telekom Grupe za 2012., 2013. i 2014. godinu

Grafički prikaz 1 Kretanje operativne dobiti (EBITDA) i troškova kamata (u milijunima kuna)



Izvor: Revidirani financijski izvještaji OT – Optima telekom Grupe za 2012., 2013. i 2014. godinu

9.2 Rezultati poslovanja

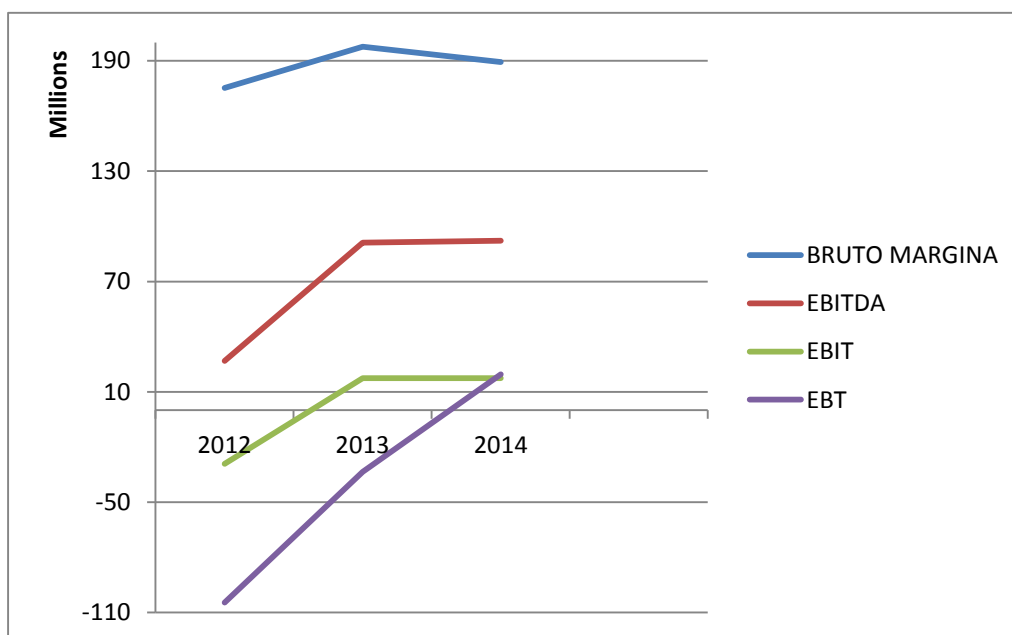
Poslovni rezultati u razdoblju 2012. - 2014. godine

Tablica 10 Poslovni rezultati Izdavateljeve grupe za 2012., 2013. i 2014. godinu

	2012	2013	2014
Rezidencijalna prodaja	302.826.500	280.840.738	274.273.821
Poslovna prodaja	85.772.803	83.731.579	80.178.697
VAS prihodi	280.947	22.316	6.494.327
Veleprodaja	140.609.975	119.954.494	83.421.276
Interkonekcija	15.377.618	11.716.151	5.746.912
Ostali prihodi	5.778.213	7.803.740	11.034.541
UKUPNI PRIHODI	550.646.056	504.069.018	461.149.573
Interkonekcijski troškovi korisnika	177.040.609	127.826.494	96.279.555
Alocirani troškovi	147.136.247	129.274.736	128.098.594
UKUPNI VARIJABILNI TROŠKOVI	324.176.857	257.101.230	224.378.149
Interkonekcijski troškovi	27.418.957	26.153.648	25.277.433
Fiksni telekomunikacijski troškovi	23.887.105	23.195.809	22.221.576
UKUPNI FIKSNI TROŠKOVI	51.306.062	49.349.457	47.499.009
BRUTO MARGINA	175.163.137	197.618.331	189.272.415
Troškovi radne snage	38.424.462	41.004.664	56.202.774
Marketinški troškovi	6.727.717	2.079.648	5.904.330
Troškovi prodaje	31.609.485	29.827.672	24.471.340
Troškovi ureda	10.609.009	9.066.951	8.814.421
Troškovi voznog parka	5.347.161	5.198.831	4.214.107
Ostali operativni troškovi	66.271.210	27.051.794	7.227.956
UKUPNI OPERATIVNI TROŠKOVI	158.989.044	114.229.560	106.834.928
Ostali prihodi poslovanja	14.909.315	9.161.713	21.446.245
Ostali troškovi poslovanja	4.315.342	1.159.716	9.503.833
EBITDA	26.768.066	91.390.768	94.379.898
EBITDA MARGINA %	4,86%	18,13%	20,47%
Amortizacija	55.982.253	73.697.493	74.830.589
EBIT	-29.214.187	17.693.275	19.549.309
EBIT MARGINA	-5,31%	3,51%	4,24%
Financijski troškovi	82.501.184	59.655.887	25.235.044
Financijski prihodi	7.108.279	8.524.893	25.167.532
Financijski rezultat neto	-75.392.905	-51.130.994	-67.512
EBT	-104.607.092	-33.437.719	19.481.797
Porez na dobit	285.427		
Neto dobit	-104.892.519	-33.437.719	19.481.797

Izvor: Interni podaci izdavatelja

Grafički prikaz 2 Kretanje profitnih marži (u milijunima kuna)



Izvor: Interni podaci izdavatelja

9.2.1 Informacije o značajnim čimbenicima koji značajno utječu na prihod

Potrebno je istaknuti da je pad prihoda i veći gubitak u 2013. godini u odnosu na prethodnu 2012. poslovnu godinu posljedica otvaranja postupka predstečajne nagodbe te dospelosti najvećeg dijela dugoročnih obveza čime su porasli financijski rashodi što je imalo za posljedicu da su kao obveze obračunavate zatezne kamate umjesto redovnih kamata.

Potrebno je istaknuti da su cijene interkonekcije višestruko padale, pa je tako cijena originacije iz mreže HT-a i terminacije poziva na zemljopisne brojeve HT-a u nepokretnoj mreži pala u tri navrata: 1. siječnja 2013., 1. siječnja 2014. te 1. srpnja 2014., dok je cijena terminacije u pokretne mreže pala u četiri navrata i to 1. siječnja 2013., 1. srpnja 2013., 1. siječnja 2014. te 1. srpnja 2014.

9.2.2 Opis razloga za značajne promjene u neto prodaji i prihodima

Izdavatelj je u 2014. godini u odnosu na prethodnu 2013. poslovnu godinu imao pad prihoda od poslovne prodaje. Najznačajniji pad prihoda bio je u veleprodajnom dijelu, zbog nižih cijena interkonekcije u mobilne mreže, iako su istovremeno i rashodi bili toliko manji.

9.2.3 Utjecaj državnih, gospodarskih, fiskalnih, monetarnih ili političkih politika ili čimbenika na poslovanje izdavatelja.

Na Izdavatelja je značajno utjecao ulazak Republike Hrvatske u Europsku Uniju 1. srpnja 2013. godine te promjena reguliranih interkonekcijskih cijena, kako je objašnjeno u točki 9.2.1 Registracijskog dokumenta.

Ulaskom Republike Hrvatske u Europsku uniju od 1. srpnja 2013. godine znatno su smanjene cijene terminacije međunarodnih poziva u pokretne mreže (64%), što je za posljedicu imalo i pad interkonekcijskih i veleprodajnih prihoda u 2013. i 2014. godini.

10. IZVORI SREDSTAVA

10.1 Objašnjenje izvora i iznosa i opis novčanih tokova izdavatelja

Tablica 11 Izvori sredstava Izdavateljeve Grupe za 2012., 2013. i 2014. godinu

	HRK	2012	2013	2014
Kapital		-591.569.657	-624.991.122	-34.962.734
Dugoročne obveze		541.604.388	14.736.632	448.972.954
Kratkoročne obveze		515.812.521	1.184.580.424	60.356.509

Izvor: Revidirani financijski izvještaji OT – Optima telekom Grupe za 2012., 2013. i 2014. godinu

Izdavatelj je u postupku predstečajne nagodbe koja je okončana 30.04.2014., objavljenoj na stranicama <http://predstecajnenagodbe.fina.hr/pn-public-web/predmet/search>, www.optima.hr, www.zse.hr, postojeći dug u iznosu od oko 1.147 milijuna kuna smanjio na razinu od 589 milijuna kuna. Sukladno predstečajnoj nagodbi proveden je upis dionica u tri kruga:

- u inicijalnom krugu, vjerovnici su s Izdavateljem sklopili ugovore o unosu tražbina temeljem kojih su u kapital Društva unijeli 535.587.570,00 kuna tražbina, te je izdano 53.558.757 redovnih dionica na ime, svaka nominalne vrijednosti 10,00 kuna. Navedenim je temeljni kapital Izdavatelja povećan s iznosa od 28.200.700,00 kuna na iznos od 563.788.270,00 kuna;
- u drugom krugu, temeljem namire po uvjetima tzv. obveznog konvertibilnog zajma - „Mandatory Convertible Loan“ (MCL), u ukupnom iznosu od 110.000.000,00 kn, vjerovnik Hrvatski Telekom je dana 13. kolovoza. 2014 godine upisao je 6.887.092 dionice Izdavatelja, svaka nominalne vrijednosti 10,00 kuna, pretvaranjem dijela MCL tražbine u iznosu od 68.870.920,00 kn u temeljni kapital Društva. Navedenim je temeljni kapital Izdavatelja povećan s iznosa od 563.788.270,00 kuna na iznos od 632.659.190,00 kuna;
- u posljednjem krugu, vjerovnici su s Izdavateljem sklopili ugovore o unosu tražbina temeljem kojih su u kapital Društva unijeli 2.908.890,00 kuna tražbina, te je izdano 290.889 redovnih dionica na ime, svaka nominalne vrijednosti 10,00 kuna. Navedenim je temeljni kapital Izdavatelja povećan s iznosa od 632.659.190,00 kuna na iznos od 635.568.080,00 kuna.

Trenutno Društvo ima upisani temeljni kapital u iznosu od 635.568.080,00 kn koji je podijeljen na 2.820.070 redovnih dionica oznake OPTE-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kn, i 60.736.738 redovnih dionica oznake OPTE-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kn.

Tablica 12 Novčani tokovi Izdavateljeve Grupe za 2012., 2013. i 2014. godinu

	HRK	2012	2013	2014
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti		125.466.276	111.522.696	-314.260.974
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti		-50.536.532	-86.473.400	553.653.140
Novčani tijek od financijskih aktivnosti		-74.504.422	41.054.790	-281.361.877

Sve promjene vidljive u priloženom detaljno su opisane u Revizorskim izvještajima za 2012., 2013. i 2014. godinu, koji su sastavni dio ovog Registracijskog dokumenta i nalaze se na kraju ovog Registracijskog dokumenta kao prilog.

10.2 Informacije o svim ograničenjima korištenja izvora sredstava koja su značajno utjecala ili bi mogla značajno utjecati, izravno ili neizravno, na poslovanje Izdavatelja

Nije primjenjivo.

11. ISTRAŽIVANJA I RAZVOJ, PATENTI I LICENCIJE

Izdavatelj nije imao aktivnosti financiranja programa istraživanja i razvoja.

12. INFORMACIJE O TRENDOVIMA

12.1 Najznačajniji noviji trendovi u proizvodnji, prodaji i zalihama, troškovima i prodajnim cijenama

Tijekom 2014. godine te do datuma Registracijskog dokumenta nije se pojavio novi trend.

12.2 Informacije o svim poznatim trendovima, nesigurnostima, zahtjevima, obvezama ili događajima koji bi vjerojatno mogli imati znatan utjecaj na izgled izdavatelja, barem tijekom tekuće financijske godine.

Tržište telekomunikacija u Republici Hrvatskoj, uključujući tržište nepokretne mreže koje je osnovni predmet poslovanja Optime vrlo je dinamično, kako u dijelu konkurencije operatora u nepokretnoj mreži tako i u dijelu tržišta koje zauzimaju mobilni operatori koji su proteklih godina ušli i u tržište nepokretnih usluga. Usluge u nepokretnoj govornoj usluzi bilježe smanjenje broja korisnika uz smanjenje količine ostvarenih minuta u nepokretnoj mreži.

Usprkos ovakvome trendu, pokazatelji migracije korisnika između operatora temeljem količine prenesenih brojeva ukazuju na rast broja prenesenih brojeva u nepokretnoj javnoj komunikacijskoj mreži što ukazuje na dinamično okruženje i spremnost korisnika na promjene i odabir alternativnih operatora za pružatelje telekomunikacijskih usluga.

	2012.	Q3 2013.	2013	Q3 2014	% promjena Q3 2013 - Q3 2014
TRŽIŠTE TELEKOMUNIKACIJSKIH USLUGA U REPUBLICI HRVATSKOJ	Tržište RH	Tržište RH	Tržište RH	Tržište RH	
TELEFONSKE USLUGE U NEPOKRETNJ JAVNOJ TELEKOMUNIKACIJSKOJ MREŽI					
Broj korisnika telefonskih usluga u nepokretnoj javnoj komunikacijskoj mreži	1.454.133	1.445.857	1.430.644	1.366.778	-5,47%
Broj prenesenih brojeva u nepokretnoj javnoj komunikacijskoj mreži	799.844	904.401	--	1.057.602	16,94%
USLUGA ŠIROKOPOLASNOG PRISTUPA INTERNETU					
Broj priključaka širokopojasnog pristupa putem nepokretnih mreža	890.324	915.705	923.877	943.966	3,09%
Ukupan broj xDSL priključaka	761.669	776.094	781.663	789.016	1,67%
Ukupan broj xDSL priključaka putem vlastite pristupne mreže	542.073	529.488	523.837	504.972	-4,63%
Ukupan broj xDSL priključaka putem izdvojenog pristupa lokalnoj petlji	167.178	179.106	183.721	190.199	6,19%
Ukupan broj xDSL priključaka putem bitstream pristupa	51.985	67.142	73.773	93.576	39,37%
USLUGA TELEVIZIJE					
Ukupan broj priključaka televizije utemeljen na internetskom protokolu	366.974	385.174	390.918	393.194	2,08%
Udio priključaka televizije utemeljen na internetskom protokolu (IPTV) u odnosu na ukupan broj xDSL priključaka	48,18%	49,63%	50,01%	49,83%	

Izvor: HAKOM

Istovremeno tržište širokopojasnog pristupa internetu ima sve veću važnost te kontinuirano raste što dokazuje stalni porast broja priključaka. Prosječna godišnja stopa rasta (CAGR) širokopojasnog pristupa internetu u Hrvatskoj u razdoblju od 2010. do 2013. je iznosila 4,75% (izvor: HAKOM Broj priključaka širokopojasnog pristupa internetu 2010-2013).

U području razvoja širokopojasnog pristupa na razini Europske unije Digitalna agenda za Europu donosi konkretne mjere i ciljeve te preporučene rokove za ispunjavanje tih ciljeva kako bi se ostvarile najveće pogodnosti od takva razvoja za gospodarstvo i stanovništvo Europske unije. Jedan od ciljeva Digitalne agende za Europu je „digitalna uključivost“ odnosno povećanje uporabe interneta na 75% stanovništva do 2015. godine. Tako je jedan od ciljeva „Strategije širokopojasnog pristupa u Republici Hrvatskoj u razdoblju od 2012. do 2015. godine“ i poticanje potražnje za širokopojasnim uslugama i korištenja širokopojasnim pristupom za građane i gospodarske subjekte. Cilj je poticati potražnju za širokopojasnim uslugama kako bi se povećao broj korisnika širokopojasnog pristupa u najširem krugu stanovništva.

Ciljne vrijednosti broja korisnika širokopojasnog pristupa		
Ciljna vrijednost	2013.	2015.
Ukupan broj nepokretnih priključaka	1.000.000 (≥ 2 Mbps)	500.000 (≥ 30 Mbps)
Ukupan broj pokretnih priključaka	500.000 (≥ 2 Mbps)	700.000 (≥ 30 Mbps)
Udjel širokopojanog pristupa u ukupnom broju priključaka	50%	75%

IZVOR: Ministarstvo prometa, pomorstva i infrastrukture

Trend u nepokretnoj komunikacijskoj mreži je svakako i porast broja priključaka usluge televizije putem Internet protokola (IPTV-a). Od ukupnog broja priključaka širokopojasnog pristupa Internetu (xDSL) putem nepokretne mreže, u trećem kvartalu 2014. godine, 49,83% korisnika koristi i uslugu IPTV-a što za Optima Telekom predstavlja mogućnost povećanja udjela IPTV usluge u postojećem širokopojasnom pristupu, ali i mogućnost pridobivanja novih korisnika xDSL-a i IPTV-a.

Navedeni podaci ukazuju da tržište širokopojasnog pristupa s uslugom IPTV-a imaju veliki potencijal te će se u budućnosti većina usluga bazirati na upravo tim uslugama.

13. PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI

Izdavatelj nije uključio u ovaj Registracijski dokument predviđanje dobiti ili procjene dobiti.

14. UPRAVNA, RUKOVODEĆA I NADZORNA TIJELA I VIŠE RUKOVODSTVO

14.1 Osnovni podaci o članovima uprave i nadzornog odbora

(a) Kraći životopisi članova uprave (pojediniosti o odgovarajućem upravljačkom znanju i iskustvu te obrazovanju):

1. Zoran Kežman član je i predsjednik uprave, s poslovnom adresom kod Izdavatelja, Bani 75a, Buzin, 10010 Zagreb.

Zoran Kežman rođen je 1965. u Zagrebu. Diplomirao je 1989. na Fakultetu elektrotehnike i računarstva Sveučilišta u Zagrebu, a diplomu iz područja menadžmenta stekao je na prestižnom Henley Management University. Dodatno usavršavanje stekao je kroz brojne seminare i programe stručnih usavršavanja. Zoran Kežman je svoje ozbiljno poslovno iskustvo započeo graditi u IBM Hrvatska, a zatim i IBM Central and Eastern Europe & Russia u Beču, u kojima je dugi niz godina radio na istaknutim pozicijama u segmentu prodaje. 2003. godine prelazi u HT-Hrvatske Telekomunikacije d.d. (današnji Hrvatski Telekom) gdje je prvo obnašao funkciju direktora prodaje ključnim korisnicima, a zatim i glavnog direktora za prodaju te člana Izvršnog odbora T-Coma. Nakon velike reorganizacije Hrvatskih telekomunikacija u siječnju 2010. te objedinjenja poslovanja T-Coma i T-Mobilea u jedinstvenu organizaciju, Zoran Kežman postaje operativni direktor veleprodaje Hrvatskog Telekoma koju funkciju obnaša do prelaska u Optimu. Dana 18. lipnja 2014. Zoran Kežman imenovan je predsjednikom uprave Optime.

2. Mirela Šešerko članica je uprave, s poslovnom adresom kod Izdavatelja, Bani 75a, Buzin, 10010 Zagreb.

Mirela Šešerko rođena je 1972. u Zagrebu. Diplomirala je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu, smjer Poslovna informatika. Dodatno usavršavanje stekla je završivši brojne seminare i

programe stručnih usavršavanja u inozemstvu, među kojima su i ugledna IEDC Bled School of Management te London Business School. Šešerko je karijeru započela 1997. u Plivi, a 2001. prelazi u Hrvatski Telekom gdje od kraja 2002. radi na rukovodećim pozicijama. Prije dolaska u Optima Telekom obnašala je dužnost operativne direktorice sektora za ICT za poslovne korisnike u Hrvatskom Telekomu te članice Uprave za operacije zadužene za razvoj poslovanja u COMBISu. 18. lipnja 2014. imenovana je članicom Uprave Optima Telekomu.

3. Tomislav Tadić član je uprave, s poslovnom adresom kod Izdavatelja, Bani 75a, Buzin, 10010 Zagreb.

Tomislav Tadić rođen je 1972. godine u Požegi. Diplomirao je na Fakultetu strojarstva i brodogradnje u Zagrebu, nakon čega na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu stječe zvanje magistra ekonomskih znanosti. U Optima Telekom dolazi iz Nexxe grupe gdje je obnašao dužnost financijskog direktora i člana uprave. Prethodno, svoje bogato iskustvo g. Tadić je stjecao na raznim rukovodećim pozicijama u renomiranim hrvatskim društvima i financijskim institucijama, kao što su Privredna banka Zagreb, Proventus strategije, CCS Ulaganja, Dioki grupa i Croscro.

(b) Kraći životopisi članova nadzornog odbora (pojediniosti o odgovarajućem upravljačkom znanju i iskustvu te obrazovanju):

1. Siniša Đuranović, predsjednik je nadzornog odbora, s poslovnom adresom kod društva Hrvatski Telekom d.d., Roberta Frangeša Mihanovića 9, 10000 Zagreb.

Siniša Đuranović rođen je 1972. godine u Zagrebu. Godine 1997. diplomirao je na Pravnom fakultetu u Zagrebu. Nakon diplome profesionalnu karijeru započinje 1997. u odvjetničkom uredu Filipović. U Hrvatski Telekom dolazi 2000. godine gdje stječe veliko profesionalno iskustvo obnašajući dužnosti na visokim rukovodećim mjestima. 2005. godine postaje Izvršni direktor korporativnih regulatornih poslova, a 2009. godine Glavni pravni savjetnik i operativni direktor. Od 1. svibnja 2014. godine obnaša dužnost Direktora Sektora veleprodaje i glavnog pravnog savjetnika u Hrvatskom Telekomu. U nadzorni odbor Optime izabran je 18. lipnja 2014.

2. Ariana Bazala-Mišetić, zamjenica je predsjednika nadzornog odbora, s poslovnom adresom kod društva Hrvatski Telekom d.d., Roberta Frangeša Mihanovića 9, 10000 Zagreb.

Ariana Bazala-Mišetić rođena je 1961. Zvanje Stručni prvostupnik ekonomije stječe 1983. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. Svoje dugogodišnje poslovno iskustvo gospođa Bazala-Mišetić gradila je u nekim od najuglednijih hrvatskih kompanija. Karijeru je započela u marketinškoj agenciji EJA Marketing Biro/Štampa Šibenik, a 1991. godine prelazi u Hrvatski Telekom gdje gotovo 14 godina uglavnom djeluje na rukovodećim pozicijama u Odjelu za odnose s javnošću. Na sličnim je pozicijama, kao rukovoditeljica Ureda Uprave te rukovoditeljica Odjela za korporativne komunikacije, djelovala i u društvu TISAK d.d. od 2005. godine, kao i na HRT-u gdje prelazi 2009. Od 1. lipnja 2014. Ariana Bazala-Mišetić obnaša dužnost direktorice Sektora Ureda predsjednika Uprave Hrvatskog Telekomu. U nadzorni odbor Optime izabrana je 18. lipnja 2014.

3. Marina Brajković, članica Nadzornog odbora, s poslovnom adresom kod društva Hrvatski Telekom d.d., Roberta Frangeša Mihanovića 9, 10000 Zagreb.

Marina Brajković nakon završenog studija ekonomije, započinje karijeru u IT industriji u kompaniji Unisys UK 1994. godine gdje je radila najprije kao konzultant u pred-prodajnim aktivnostima u telekomunikacijskom i financijskom sektoru. Od 1997. godine radi kao projektni menadžer u Unisys-u na implementaciji projekata za Mobil Rom, Rumunska i British Telekom, UK, da bi 1999. godine prešla u BT, (secondment) kao product development menadžer. Od 2000. – 2003. godine u Unisys-u preuzima posao menadžera za odnose s ključnim korisnicima, prvenstveno radeći za Orange UK. 2004. godine dolazi u Hrvatski Telekom na mjesto Pomoćnika direktora Odjela za korporativnu strategiju i poslovni razvoj, da bi 2006. preuzela posao Direktora najprije odjela, a onda i sektora za korporativnu strategiju i poslovni razvoj 2009. godine i na toj poziciji ostala do 2012. godine kada preuzima vođenje Sektora transformacije. Brajković je sa 1.5.2014. godine imenovana Direktoricom Sektora za nabavu i logistiku Hrvatskog Telekomu. U nadzorni odbor Optime izabrana je 18. lipnja 2014.

4. Jasenka Anica Kreković, članica je nadzornog odbora, s poslovnom adresom kod društva Hrvatski Telekom d.d., Roberta Frangeša Mihanovića 9, 10000 Zagreb.

Jasenka Anica Kreković diplomirala je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu 1999. godine. Obrazovanje nastavlja na Rotterdam School of Management, gdje 2013. stječe titulu Master in Financial and accounting management. Završila je i brojne programe stručnih

usavršavanja te trenutno završava Poslijediplomski specijalistički studij na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu iz područja Financijskog izvještavanja, revizije i analize. Nakon stjecanja diplome karijeru je započela u Zagrebačkom velesajmu d.o.o. gdje je obavljala poslove iz područja plana, analize i kontrolinga. 2002. godine prelazi u T-Mobile Hrvatska d.o.o. gdje također obavlja poslove iz područja financija, od 2009. godine i na rukovodećoj poziciji. U Hrvatski Telekom d.d. dolazi 1. siječnja 2010. na mjesto Voditelja Odsjeka za knjigovodstvo, a trenutno obavlja i dužnost v.d. direktora Sektora za riznicu i računovodstvo. U nadzorni odbor Optime izabrana je 18. lipnja 2014.

5. Marko Makek, član je Nadzornog odbora, s poslovnim adresom kod Nexus Private Equity Partneri d.o.o., Nova Ves 11, 10000 Zagreb.

Marko Makek rođen je 1973. u Zagrebu. Godine 1999. diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu. Dodatno usavršavanje te titulu Master of Arts in Contemporary European Studies stekao je 2000. na Sussex European Institute, University of Sussex, u Ujedinjenom Kraljevstvu. Završio je i brojne programe stručnih usavršavanja, između ostalih, i u sklopu prestižnog milanskog sveučilišta Bocconi. Nakon stjecanja diplome karijeru je započeo u Ministarstvu za europske integracije Republike Hrvatske, prvo kao stručni suradnik, a zatim i kao v.d. načelnika Odjela analitike u Direkciji za strategiju integriranja. Petogodišnje iskustvo iz područja tržišta kapitala i investicijskog bankarstva stječe u Zagrebačkoj banci d.d. Od 2008. godine član je Uprave Nexus Private Equity Partnera d.o.o. – društva za upravljanje fondovima rizičnog kapitala. Povezano uz aktivnost na području fondova rizičnog kapitala, potpredsjednik je strukovnog udruženja Hrvatska Private Equity i Venture Capital Asocijacija te potpredsjednik Udruženja društava za upravljanje investicijskim fondovima pri HGK. Istovremeno, u suradnji Društva s Akademijom Zagrebačke burze, predaje modul o rizičnom kapitalu polaznicima Akademije.

6. Ana Hanžeković, članica je nadzornog odbora, s poslovnim adresom kod društva Genera d.d., Svetonedeljska 2, Kalinovica, 10436 Rakov Potok.

Ana Hanžeković diplomirala je 2001. godine na Pravnom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu. Pravosudni ispit položila je 2004. godine kada je i postala odvjetnica. Dodatno usavršavanje iz menadžmenta stekla je 2009. na London Business School. Radila je u odvjetničkom društvu Hanžeković & Partneri od 2001. do 2007. (od 2004. kao odvjetnica), nakon čega u Diners Club Adriatic d.d. dvije godine obnaša dužnost članice uprave. Ana Hanžeković od 2008. godine obnaša funkciju članice uprave društva Genera d.d., a u nadzorni odbor Optime izabrana je 18. lipnja 2014.

7. Rozana Grgorinić, članica je nadzornog odbora, s poslovnim adresom kod društva Zagrebačka banka d.d., Savska cesta 60, 10000 Zagreb.

Rozana Grgorinić rođena je 1970. Diplomirala je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu 1994. godine. Svoje dugogodišnje iskustvo u bankarskom sektoru Grgorinić je započela graditi u Cassa di Risparmio di Trieste Banca d.d. kao Voditeljica Riznice. 2003. godine prelazi u Zagrebačku banku d.d. te je kao predstavnica članice Grupe UniCredit kraće vrijeme radila u Milanu na poslovima „budgeting and controlling“ banaka. Po povratku u Zagreb svoju karijeru nastavlja u Zagrebačkoj banci, prvo na poziciji specijaliste za globalno transakcijsko bankarstvo, a od 2008. godine na poziciji direktorice poslovnog centra u Korporativnom bankarstvu Zagrebačke banke d.d. na kojoj je i danas.

8. Maša Serdinšek, članica je nadzornog odbora, s poslovnim adresom kod društva Hrvatski Telekom d.d., Roberta Frangeša Mihanovića 9, 10000 Zagreb.

Maša Serdinšek rođena je 1974. u Rijeci. Diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Rijeci 2000. godine te se dodatno usavršavala na Ekonomskom Univerzitetu u Beču na kojem je, nakon dobivenih stipendija, završila jednogodišnji program za studente iz srednje i istočne Europe. Nakon stjecanja diplome, svoju karijeru započinje u KPMG Croatia, gdje je radila na poslovima revizije i financijskog savjetovanja. 2004. godine dolazi u Hrvatski Telekom na mjesto Pomoćnika direktora Odjela za kontroling marketinga i prodaje. Od 2007. do 2012. godine radi u Odjelu za korporativnu strategiju i poslovni razvoj, te je bila odgovorna za planiranje, M&A i integracijske projekte. 2012. godine prelazi u novoosnovani Sektor za razvoj novih poslovanja na poziciju Projektnog direktora, gdje je bila odgovorna za transakciju Optima Telekom. Od 1. svibnja 2014, Maša je zaposlena u Centralnom uredu za upravljanje projektima na poziciji Projektnog direktora u Hrvatskom Telekomu.

9. Ivica Hunjek član je nadzornog odbora, s poslovnim adresom kod Izdavatelja, Bani 75a, Buzin, 10010 Zagreb.

Ivica Hunjek rođen je 1966. godine u Varaždinu. Godine 1998. diplomirao je na Fakultetu prometnih znanosti u Zagrebu. Svoje dugogodišnje iskustvo u telekomunikacijskom sektoru Hunjek je počeo graditi 1985. godine u Hrvatskim poštama i telekomunikacijama u TKC Varaždin. Od 1993. do 2005. godine obnaša dužnosti na različitim voditeljskim pozicijama u Hrvatskom Telekomu te surađuje na projektima uvođenja ISDN-a i WWMS-a. 2005. godine prelazi u Optima Telekom u Direkciju za operativne poslove u Regiji sjever. U listopadu 2014. godine, Radničko vijeće Optima Telekoma donijelo je odluku o imenovanju Ivice Hunjeka za predstavnika radnika u Nadzornom odboru Optima Telekoma.

(c) Naznaka obiteljske povezanosti članova uprave i članova nadzornog odbora

Nijedan od članova uprave i nijedan od članova nadzornog odbora međusobno nisu obiteljski povezani.

(d) Imena društva u kojima su članovi uprave ili nadzornog odbora bili u tijelima društva u posljednjih pet godina:

Niti jedan od članova uprave nije član upravnih, rukovodećih i nadzornih tijela ili komplementar u bilo kojem drugom društvu. Članica uprave Mirela Šešerko prije imenovanja u upravu Optime bila je član uprave društva Combis d.o.o., a Tomislav Tadić je bio član uprave Nexe grupe d.d. (2013-2014), Crosco d.o.o. (2011-2013) i Dioki d.d. (2010-2011) te zamjenik predsjednika nadzornog odbora Dina-Petrokemija d.d. (2010-2011)..

Slijedeći članovi nadzornog odbora bili su u posljednjih pet godina ili jesu članovi upravljačkih struktura s Izdavateljem nepovezanih društava:

Siniša Đuranović bio je član nadzornih odbora u Iskon Internet d.d., HT Mostar d.o.o. te Combis d.o.o., dok je trenutno i dalje član upravnog odbora Američke gospodarske komore u RH.

Ariana Bazala-Mišetić članica je nadzornog odbora Chromos-Agro d.d.

Marina Brajković bila je članica nadzornog odbora Combis d.o.o. do 2013. godine

Marko Makek član je uprave u Nexus Private Equity Partneri d.o.o., Alternative upravljanje d.o.o. i u Plavi podatak d.o.o. te je član nadzornog odbora u društvima Kozmo d.o.o. (predsjednik), Dalekovod d.d., Požgaj d.o.o., Požgaj Flooring d.o.o., Mare Conecto d.o.o. i Hitra Produkcija Dokumentata d.o.o. U proteklih pet godina, Marko Makek bio je član uprave i u društvima Brza Produkcija d.o.o. i Solarna termoelektrana 1 d.o.o. te član nadzornog odbora u Trigger d.o.o.

Ana Hanžeković članica je uprave u Genera d.d. te je predsjednica nadzornog odbora Europapress holding d.o.o., a do 2010. godine bila je članica nadzornog odbora društva GETRO d.d.

Rozana Grgorinić bila je članica nadzornog odbora u Proficio d.d. do 2010. godine.

(e) Presude u vezi s kaznenim djelima prijevara u odnosu na članove uprave ili nadzornog odbora tijekom najmanje 5 prethodnih godina:

Niti jedan od članova uprave ili nadzornog odbora nije bio optužen niti osuđen za kazneno djelo prijevare ili slično.

(f) Pojednosti o svim stečajevima ili likvidacijama u kojima su sudjelovali članovi uprave ili nadzornog odbora tijekom najmanje 5 prethodnih godina:

Niti jedan od članova uprave ili nadzornog odbora nije sudjelovao u bilo kojem svojstvu u stečaju ili likvidaciji trgovačkog društva, osim Ane Hanžeković koja je kao jedan od dva osnivača društva 2013. godine pokrenula likvidaciju društva Petra d.o.o., Zagreb, Visoka 4, OIB 55405366061.

(g) Pojednosti o svim službenim javnim optužbama i/ili sankcijama protiv članova uprave ili nadzornog odbora od strane pravosudnih ili regulatornih tijela tijekom najmanje pet prethodnih godina

Niti jedan od članova uprave ili nadzornog odbora nije bio optužen niti osuđen od strane pravosudnih, regulatornih niti strukovnih tijela, niti je shodno tome isključen iz članstva u tijelima Izdavatelja ili iz djelovanja u rukovodstvu ili vođenju poslova Izdavatelja, osim Siniše Đuranovića, koji je kao odgovorna osoba Hrvatskog Telekomu dvama rješenjima Prekršajnog suda kažnjen za prekršaje.

14.2 Sukob interesa

Izdavatelju nije poznato da postoji bilo kakav sukob interesa članova uprave i nadzornog odbora između svih obveza koje se odnose na Izdavatelja i njihovih privatnih interesa i/ili drugih obveza.

Svi članovi nadzornog odbora i uprave izabrani su sukladno dogovoru većinskih dioničara društva Zagrebačke banke d.d. i Hrvatskog Telekomu d.d. temeljem Ugovora u odnosu na OT-Optima Telekom zaključenog 10. rujna 2013. (više o tome u točki 18.3 Registracijskog dokumenta).

15. NAKNADE I POGODNOSTI

15.1 Naknade članova Uprave i Nadzornog odbora

Članovima uprave navedenim u točki 14.1 Registracijskog dokumenta u 2014. godine isplaćeno je ukupno 956.568,60 kn (uključujući davanja u naravi). Podaci o svim primanjima i naknadama koje svaki član uprave i nadzornog odbora prima od Društva objavljuju se skupno za upravu i nadzorni odbor, slijedom čega Izdavatelj nije objavio zasebno Izjavu o nagrađivanju uprave i nadzornog odbora društva. U tom smislu, Izdavatelj koristi mogućnost da odstupa od navedene preporuke Kodeksa korporativnog upravljanja (više o tome pod točkom 16.4) te ne objavljuje podatak o isplaćenim naknadama članovima uprave na pojedinačnoj osnovi.

Obzirom da su svi članovi uprave iz točke 14.1 imenovani sredinom 2014. godine, podatak o isplaćenim naknadama u 2014. godini može biti zavaravajući kako ne iskazuje realan godišnji trošak Izdavatelja u odnosu na članove uprave i nadzornog odbora. Projicirani godišnji trošak bruto plaća četveročlane uprave (uprava trenutno ima tri člana dok je imenovanje četvrtog člana planirano, u skladu s rješenjem AZTN-a, za što vidi više u točki 18.3) jest HRK 2.830.000,00.

U odnosu na nadzorni odbor, Statut društva predviđa da članovi nadzornog odbora imaju pravo na naknadu troškova u svezi s radom u tom odboru, a da glavna skupština običnom većinom glasova odlučuje o pravu članova nadzornog odbora na naknadu za rad u tom odboru, te o njenoj visini. Glavna skupština nije donijela odluku o pravu na naknadu za rad članovima nadzornog odbora u 2014. godini te članovima nadzornog odbora navedenim u točki 14.1. Registracijskog dokumenta nisu isplaćene niti bilo kakve naknade troškova u prethodnoj godini.

15.2 Mirovine, mirovinska prava ili slične pogodnosti

Projicirani godišnji trošak doprinosa za I. i II. stup mirovinskog osiguranja četveročlane uprave (uprava trenutno ima tri člana dok je imenovanje četvrtog člana u tijeku, u skladu s rješenjem AZTN-a, za što vidi više u točki 18.3) iznosi HRK 460.000,00.

U odnosu na nadzorni odbor, upućuje se na odgovor pod točkom 15.1. Registracijskog dokumenta.

Izdavatelj nema drugih posebnih izdvajanja na ime osiguranja mirovina, mirovinskih prava ili sličnih pogodnosti.

16. PRAKSA UPRAVNOG TIJELA

16.1 Mandat članova uprave i nadzornog odbora

Nadzorni odbor:

SINIŠA ĐURANOVIĆ, predsjednik Nadzornog odbora, izabran dana 18.06.2014., na mandat od četiri godine računajući od dana donošenja odluke.

ARIANA BAZALA MIŠETIĆ, zamjenica predsjednika izabrana dana 18.06.2014. na mandat od četiri godine računajući od dana donošenja odluke.

MARINA BRAJKOVIĆ, članica Nadzornog odbora izabrana dana 18.06.2014. na mandat od četiri godine računajući od dana donošenja odluke.

JASENKA ANICA KREKOVIĆ, članica Nadzornog odbora izabrana dana 18.06.2014. na mandat od četiri godine računajući od dana donošenja odluke.

MARKO MAKEK, član Nadzornog odbora, izabran dana 18.06.2014. na mandat od četiri godine računajući od dana donošenja odluke.

ANA HANŽEKOVIĆ, članica Nadzornog odbora izabrana dana 18.06.2014. na mandat od četiri godine računajući od dana donošenja odluke.

ROZANA GREGORINIĆ, članica Nadzornog odbora izabrana dana 18.06.2014. na mandat od četiri godine računajući od dana donošenja odluke.

MAŠA SERDINŠEK, članica Nadzornog odbora izabrana dana 03.11.2014. na mandat od četiri godine računajući od dana donošenja odluke.

IVICA HUNJEK, član Nadzornog odbora imenovan dana 24.10.2014. na mandat od četiri godine računajući od dana donošenja odluke.

Uprava društva:

ZORAN KEŽMAN, predsjednik uprave, imenovan odlukom NO-a dana 18.06.2014. godine na mandat od dvije godine. Odluka se primjenjuje od dana donošenja. Predsjednik uprave zastupa društvo skupno s još jednim članom uprave.

MIRELA ŠEŠERKO, član uprave, imenovana odlukom NO a dana 18.06.2014. godine na mandat od dvije godine. Odluka se primjenjuje od dana donošenja. Član uprave zastupa društvo skupno s još jednim članom uprave.

TOMISLAV TADIĆ, član uprave, imenovan odlukom NO dana 30.09.2014. godine na mandat od dvije godine. Odluka se primjenjuje od 01.10.2014. godine. Član uprave zastupa društvo skupno s još jednim članom Uprave.

16.2 Ugovori članova upravnih, rukovodećih i nadzornih tijela s Izdavateljem

Svi članovi uprave imaju pravo na otpremninu u slučaju ranijeg prestanka ili neskrivljenog otkaza ugovora, a ovisno o članu uprave otpremnina iznosi od 6 do 12 mjesečnih plaća. Projicirani trošak bruto otpremnina za četveročlanu upravu (uprava trenutno ima tri člana dok je imenovanje četvrtog člana planirano, u skladu s rješenjem AZTN-a, za što vidi više u točki 18.3) iznosi HRK 1.415.000,00.

Nijedan član nadzornog odbora, osim Ivica Hunjeka kao predstavnika radnika u nadzornom odboru, nema sklopljen ugovor o radu s Izdavateljem niti s bilo kojim od njegovih ovisnih društava niti ima bilo koji drugi ugovor kojima se predviđaju pogodnosti po prestanku mandata člana nadzornog odbora. Ivica Hunjek po raskidu radnog odnosa ima samo pravo na otpremninu kakva je predviđena Zakonom o radu i pod uvjetima određenim Zakonom o radu.

16.3 Informacije o revizorskom odboru i odboru za naknade Izdavatelja

Izdavatelj nema osnovan Odbor za reviziju i Odbor za naknade izdavatelja.

Sukladno rješenju Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja kojim se ocjenjuje uvjetno dopuštenom koncentracija poduzetnika Hrvatski telekom d.d. i Izdavatelja, Nadzorni odbor osnovao je Komisiju za praćenje sinergijskih mjera (više o tome u točki 18.3., pod 5).

16.4 Izjava Izdavatelja o usklađenosti sa standardima korporativnog upravljanja

Izdavatelj se u svom poslovanju pridržava preporuka Kodeksa korporativnog upravljanja Zagrebačke burze i HANFA-e (dalje u tekstu: „Kodeks korporativnog upravljanja“) u mjeri u kojoj je to prikladno s obzirom na njegovo poslovanje.

Izdavatelj sukladno posebnim propisima, jednom godišnje objavljuje Upitnik Kodeksa korporativnog upravljanja, a u okviru objave Godišnjih financijskih izvješća posebno objavljuje Izjavu u dijelu onih preporuka Kodeksa koje Izdavatelj ne primjenjuje.

Izdavatelj se pridržava preporuka Kodeksa korporativnog upravljanja uz iznimku onih odredbi čija primjena u trenutnim okolnostima nije praktična:

- Društvo nije dioničarima, koji iz bilo kojeg razloga nisu u mogućnosti sami glasovati na skupštini, bez posebnih troškova, osiguralo opunomoćenike koji su dužni glasovati sukladno njihovim uputama. Dioničari koji nisu u mogućnosti sami glasovati, sami prema vlastitom izboru određuju opunomoćenike koji su dužni glasovati prema njihovim uputama;
- Odluka o isplati dividende ili predujma dividende ne postoji s obzirom da se dividenda nije isplaćivala u 2014. godini;
- Za vrijeme održavanja glavne skupštine dioničarima nije omogućeno glasovanje uporabom moderne komunikacijske tehnologije jer ista nije predviđena Statutom;
- Rad nadzornog odbora nije određen posebnim unutarnjim pravilima. Na rad nadzornog odbora primjenjuju se odredbe Zakona o trgovačkim društvima;
- Nadzorni odbor nije u svom većinskom dijelu sastavljen od neovisnih članova kako su oni definirani preporukom Kodeksa. Svi članovi nadzornog odbora, osim imenovanog predstavnika radnika, izabrani su na glavnoj skupštini društva uz poštivanje procedure objave kandidatura;
- Nadzorni odbor nema ustrojenu niti jednu od komisija predviđenih preporukama Kodeksa korporativnog upravljanja (komisija za imenovanja, komisija za nagrađivanje, komisija za reviziju). Međutim, nadzorni odbor ima osnovanu Komisiju za praćenje sinergijskih mjera, sukladno uvjetima odobrene koncentracije Hrvatskog Telekom d.d. i Izdavatelja. Način rada spomenute Komisije propisan je uvjetima određenim u Rješenju Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja Klasa: UP/I 034-03/2013-02/007; Ur.br.: 580-06/41-14-096 od 19. ožujka 2014. (o čemu više vidjeti pod točkom 18.3. Registracijskog dokumenta);
- Podaci o svim primanjima i naknadama koje svaki član uprave i nadzornog odbora prima od Društva objavljuju se skupno za upravu i nadzorni odbor, slijedom čega Društvo nije objavilo zasebno Izjavu o nagrađivanju uprave i nadzornog odbora društva;
- Društvo unutarnju kontrolu provodi putem internih procedura koje obuhvaćaju i provedbu nadzora nad urednim izvršavanjem obveza, tako da u smislu Kodeksa korporativnog upravljanja nema posebne organizacijske jedinice koja se bavi isključivo unutarnjom kontrolom;
- Iznose naknada plaćenih vanjskim revizorima za obavljanu reviziju i za druge pružene usluge Društvo nije javno objavilo jer je podatak do sada predstavljao poslovnu tajnu.

17. ZAPOSLENICI

17.1 Broj zaposlenika

Tablica 18 Broj zaposlenika po promatranim razdobljima u društvu Izdavatelja

OT-OptimaTelekom d.d.	31.12.2012.	31.12.2013.	31.12.2014.
Administracija	35	37	37
Financije	19	18	21
Marketing	9	9	14
Menadžment	11	11	6
Prodaja	36	34	31
Tehnika	98	99	101
Ukupno	208	208	210

Prosječno u 2014. godini na određeno vrijeme bilo je zaposleno 15 zaposlenika.

Broj zaposlenih u središnjici i podružnicama (stanje na dan 31.12.2014.):

Središnjica, Zagreb (Bani 75a, Buzin) broj zaposlenika: 158

Podružnica Split (Trg Hrvatske bratske zajednice 8/II) broj zaposlenika: 18

Podružnica Rijeka (A. K. Miošića 13) broj zaposlenika: 22

Podružnica Osijek (Vinkovačka 2) broj zaposlenika: 12

Tablica 19 Broj zaposlenika po promatranim razdobljima u povezanom društvu

Optima Direct d.o.o.	31.12.2012.	31.12.2013.	31.12.2014.
Administracija	5	5	4
Call Centar	86	84	83
Menadžment	4	4	3
Prodaja	42	83	71
Pozadinski ured	19	40	35
Ukupno	156	216	196

Prosječno u 2014. godini na određeno vrijeme bilo je zaposleno 83 zaposlenika.

Broj zaposlenih u središnjici i podružnicama (stanje na dan 30.09.2014.):

Sjedište firme, Buje (Trg J. B. Tita 1) broj zaposlenika: 2

Podružnica, Zagreb (Bani 75a, Buzin) broj zaposlenika: 35

Ured Split (Trg Hrvatske bratske zajednice 8/II) broj zaposlenika: 8

Ured Rijeka (A. K. Miošića 13) broj zaposlenika: 6

Ured Osijek (Županijska 21) broj zaposlenika: 145

17.2 Informacije o statusu dioničara u Izdavatelju i dioničkim opcijama na te dionice kod Izdavatelja članova uprave, nadzornog odbora i viših rukovoditelja

Nijedan član uprave i nadzornog odbora nema dionice niti opcije na stjecanje dionica u Izdavatelju, osim člana nadzornog odbora Ivice Hunjeka, koji ima 39 dionica na dan 31.12.2014.

17.3 Opis svih sporazuma za uključivanje zaposlenika u kapital Izdavatelja.

Ne postoje nikakvi sporazumi s radnicima o mogućnostima uključivanja u temeljni kapital Izdavatelja.

18. VEĆINSKI DIONIČARI

18.1 Dioničari Izdavatelja koji imaju više od 5% udjela u temeljnom kapitalu Izdavatelja, a koji nisu članovi upravnih, rukovodećih ili nadzornih tijela

U temeljnom kapitalu Izdavatelja na dan ovog Registracijskog dokumenta više od 5% udjela imaju samo dva dioničara, i to Zagrebačka banka d.d. te Hrvatski Telekom d.d.

18.2 Pravo glasa većinskih dioničara

Izdavatelj izjavljuje da svi dioničari društva imaju jednaka prava glasa.

18.3 Izravno i neizravno vlasništvo ili kontrola nad Izdavateljem

Nakon okončanja postupka predstečajne nagodbe, dva najveća vjerovnika Izdavatelja - Zagrebačka banka d.d. i Hrvatski Telekom d.d. (dalje u tekstu: „HT“) postali su dioničari s većinskim udjelom u kapitalu Izdavatelja. Predmetna dva dioničara zaključili su 10. rujna 2013. Ugovor u odnosu na OT-Optima Telekom (dalje u tekstu: „Ugovor“), temeljem kojeg je HT stekao kontrolu nad Izdavateljem.

Agencija za zaštitu tržišnog natjecanja (dalje u tekstu: „AZTN“) je svojim rješenjem Klasa UP/I 034-03/2013-02/007, Urbroj: 580-06/41-14-096, od 19. ožujka 2014., ocijenila uvjetno dopuštenom predmetnu koncentraciju te je prihvatila slijedeće mjere i uvjete koje su sudionici koncentracije (HT i Izdavatelj) dužni ispuniti kako bi se otklonili negativni učinci predmetne koncentracije na tržišno natjecanje:

1. Trajanje koncentracije HT-a i Optime ograničava se na razdoblje od četiri (4) godine počevši od HT-ovog stjecanja kontrole nad Optimom, to jest od trenutka kada su sve odluke Glavne skupštine Optime koje su predviđene predstečajnom nagodbom valjano donesene i upisane u sudski registar. Sve odluke Glavne skupštine Optime predviđene predstečajnom nagodbom koje omogućavaju HT-u stjecanje kontrole nad Optimom telekomom, u sudski registar su upisane 10. srpnja 2014.

Istekom četverogodišnjeg roka trajanja koncentracije Ugovor automatski prestaje bez mogućnosti produljenja.

2. HT se obvezuje da će danom isteka treće godine trajanja koncentracije, sukladno Ugovoru započeti s postupkom prodaje svih svojih dionica Optime, pri čemu će sukladno Ugovoru, HT imati pravo prodaje i dionica Optime koje drži Zagrebačka banka.

Postupak prodaje bit će transparentan, objektivan, nediskriminatoran, te u skladu s najboljim praksama, te se HT obvezuje pripremiti postupak prodaje prije isteka treće godine trajanja koncentracije te isti dostaviti na pregled povjereniku imenovanom sukladno točki 13. *infra* i AZTN-u.

Ukoliko se u opisanom postupku dionice ne uspiju prodati do isteka četverogodišnjeg trajanja koncentracije, tada istekom četverogodišnjeg trajanja koncentracije Ugovor automatski prestaje, a time i bilo kakva mogućnost kontrole HT-a nad Optimom. HT se obvezuje odmah po isteku četverogodišnjeg roka prenijeti sva upravljačka prava iz svojih dionica Optime na Zagrebačku banku ili treću osobu koja nije povezana s HT-om, te sukladno uvjetima iz Ugovora HT-a i Zagrebačke banke ovlastiti Zagrebačku banku da proda sve HT-ove dionice Optime. HT će osigurati obvezu Zagrebačke banke odnosno treće nepovezane osobe na koju budu prenesena upravljačka prava iz HT-ovih dionica, da tijekom držanja upravljačkih prava nad HT-ovim dionicama Optime ne koristi glasačka prava iz tih dionica.

3. HT se obvezuje dostaviti AZTN-u potpisani Aneks Ugovora kojim se navedeni Ugovor mijenja sukladno gornjim točkama 1. i 2. Rok izvršenja ove obveze je 30 dana od dana dostave rješenja AZTN-a.
4. HT se obvezuje da će osigurati upravljanje Optimom za vrijeme trajanja koncentracije kako bi se osiguralo, u okviru mogućeg, a s obzirom na ranije trendove poslovanja Optime, Optimine obveze iz predstečajne nagodbe, razvoj tržišta i tržišnih trendova te gospodarsku situaciju, da na kraju trajanja razdoblja koncentracije Optimina imovina nije podkapitalizirana u odnosu na stanje Optimine imovine na početku razdoblja koncentracije te da Optimina imovina sudjeluje, najmanje u sličnim omjerima, u odnosu na tržište na kraju razdoblja trajanja koncentracije kao i na početku razdoblja trajanja koncentracije. Za potrebe ove mjere pojam slični omjeri obuhvaća odstupanje od -10%.

Kao početno razdoblje za usporedbu uzet će se stanje Optimine imovine na kraju tromjesječja koje prethodi početku razdoblja trajanja koncentracije, što uključuje i trend razvoja svih parametara Optimine imovine unazad godinu dana, a koji trend će se uzimati u obzir prilikom praćenja navedenih parametara za vrijeme trajanja koncentracije (dalje u tekstu: „početno stanje Optimine imovine“). HT se obvezuje da će Optima dostaviti povjereniku imenovanom sukladno točki 13. *infra* i AZTN-u dostaviti podatke o Početnom stanju Optimine imovine u roku od 30 dana od dana stjecanja HT-ove kontrole nad Optimom. Optimina imovina znači Optimina korisnička baza i infrastruktura. O ispunjenju ove mjere AZTN će obavještavati povjerenik iz točke 13. *infra*. U slučaju da se utvrdi da ne postoje objektivni razlozi za odstupanja od zacrtanih parametara u odnosu na početno stanje, AZTN može zabraniti koncentraciju.

HT se posebno obvezuje da će tijekom trajanja koncentracije zaštititi povjerljivost korisničke baze Optime, da neće ograničavati dosadašnju prodajnu aktivnost Optiminih prodajnih partnera, da neće prodati Optimina prodajna mjesta niti će nuditi zaposlenje ključnim zaposlenicima Optime.

5. Kako bi se osiguralo da će Optima tijekom trajanja koncentracije djelovati kao neovisni poduzetnik, HT se obvezuje da će tijekom trajanja koncentracije Uprava Optime odgovarati isključivo Nadzornom odboru Optime, te da će Uprava Optime redovito a najmanje jednom u tri mjeseca izvještavati Nadzorni odbor Optime u namjeri, planiranju, tijeku i ishodu provedbe sinergijskih projekata između HT-a i Optime u okviru koncentracije, te o koristima tih sinergijskih projekata za Optimu.

HT se obvezuje osigurati da Nadzorni odbor Optime na svojoj prvoj sjednici nakon provedbe koncentracije, odnosno nakon HT-ovog stjecanja kontrole nad Optimom, sukladno svojim zakonskim ovlastima osnuje posebnu komisiju za praćenje sinergijskih mjera koja će tijekom trajanja koncentracije pratiti sinergijske projekte između HT-a i Optime u okviru koncentracije, te savjetovati Nadzorni odbor Optime o navedenim pitanjima, pri čemu u navedenoj Komisiji članovi Nadzornog odbora Optime koje je predložio HT neće imati većinu.

HT se obvezuje osigurati da tijekom trajanja koncentracije Uprava i Nadzorni odbor Optime vode Optimu neovisno i u najboljem interesu Optime s ciljem osiguravanja njene neprekinute ekonomske održivosti, mogućnosti plasmana na tržištu i konkurentnosti.

HT se obvezuje osigurati da tijekom trajanja koncentracije zaposlenici Optime za svoj rad ne budu odgovorni bilo kojoj osobi izvan Optime, da sve poticajne naknade zaposlenika i menadžmenta Optime, kao i isplate bonusa koji se temelji na učinku, isključivo budu vezane za poslovne ciljeve

koji se odnose na poslovne rezultate Optime u skladu s poslovnim planovima Optime, te da niti jedna isplata bonusa odnosno poticajne naknade zaposlenika i menadžmenta Optime neće biti izražena u dionicama HT-a.

6. HT se obvezuje da tijekom trajanja koncentracije članovi koje HT imenuje u Upravu Optime neće istovremeno biti članovi Uprave ili Nadzornog odbora HT-a ni bilo kojeg povezanog društva HT-a, te od trenutka stupanja na funkciju do prestanka trajanja koncentracije neće obavljati nikakve funkcije u HT-u. Barem jedan od imenovanih članova Uprave Optime neće imati nikakvih prethodnih veza s HT-om.

HT se obvezuje da tijekom trajanja koncentracije članovi koje HT predlaže u Nadzorni odbor Optime neće istovremeno biti članovi Uprave ili Nadzornog odbora HT-a ni bilo kojeg povezanog društva HT-a, te da članovi koje HT predlaže u Nadzorni odbor Optime, kao i HT-ovo osoblje zaduženo u implementaciju mjera restrukturiranja Optime u okviru koncentracije, neće dolaziti iz HT-ove poslovne jedinice za privatne korisnike, HT-ove Poslovne jedinice za poslovne korisnike ni HT-ovog povezanog društva Iskon Internet d.d.

7. HT se obvezuje tijekom trajanja koncentracije uspostaviti mehanizme osiguranja sprječavanja protoka informacija između HT-a i Optime (tzv. kineski zid) između Optime i HT-ovog osoblja uključenog u poslovanje Optime s jedne strane te HT-ove Poslovne jedinice za privatne korisnike, HT-ove Poslovne jedinice za poslovne korisnike i HT-ovog povezanog društva Iskon Internet d.d. s druge strane, a u pogledu svih poslovno osjetljivih podataka, što ne uključuje izvještavanje prema Upravi HT-a i osobama određenim od strane uprave HT-a (čija imena će biti dostavljena povjereniku i AZTN-u) vezano za izvještavanje o poslovnim rezultatima, financijskim podacima potrebnim za konsolidaciju te podacima potrebnim za ostvarenje sinergijskih učinaka između Optime i HT-a.

HT se obvezuje AZTN-u dostaviti valjano doneseni interni Pravilnik HT-a kojim se osiguravaju mehanizmi provedbe navedene mjere kineskog zida. Rok izvršenja je 30 dana od dana dostave rješenja AZTN-a.

8. HT se obvezuje da tijekom trajanja koncentracije neće raskidati ugovore Optime sklopljene s kupcima Optiminih veleprodajnih usluga uključujući i usluga zakupa optičkih niti (engl. dark fibre) već bi navedeni ugovori ostali na snazi tijekom razdoblja za koje su sklopljeni. Izuzetak su ugovori koji bi se mogli prijevremeno raskinuti zbog financijsko/gospodarskih razloga o čemu se HT obvezuje unaprijed obavijestiti povjerenika i Agenciju.
9. HT se obvezuje da tijekom trajanja koncentracije neće omogućiti Optimi povoljniji tretman u pogledu pružanja veleprodajnih usluga HT-a u odnosu na ostale operatore prisutne na mjerodavnom tržištu.
10. HT se obvezuje da tijekom trajanja koncentracije neće sudjelovati u preuzimanjima kontrole nad ostalim alternativnim operatorima elektroničkih komunikacija nad kojima jest, ili bi mogao biti, otvoren postupak predstečajne nagodbe.
11. HT i Optima se obvezuju da će tijekom trajanja koncentracije Optima na svojim mrežnim stranicama, u okviru svojeg službenog memoranduma te na svojim računalima prema korisnicima svojih usluga imati naznačenu informaciju da je Optima dio HT grupe.

12. HT i Optima se obvezuju da će tijekom trajanja koncentracije Optima na veleprodajnoj razini ostalim operatorima na tržištu (postojećim i/ili novim), po troškovno orijentiranim i tržišno osnovanim cijenama ponuditi u zakup slobodne kapacitete u izgrađenoj optičkoj mreži (usluga zakupa niti – engl. dark fibre) pri čemu navedena ponuda neće imati utjecaja na postojeće ugovore kupaca ove Optimine veleprodajne usluge.

Optima se obvezuje dostaviti povjereniku i AZTN-u javnu ponudu za pružanje navedenih veleprodajnih usluga zakupa slobodnih kapaciteta u optičkoj mreži. Rok izvršenja je 30 dana od dana HT-ovog stjecanja kontrole nad Optimom.

13. HT i Optima se obvezuju predložiti AZTN-u povjerenika (neovisno revizorsko društvo ili konzultantsku kuću s iskustvom i poznavanje tržišta elektroničkih komunikacija), koji nije personalno ni kapitalno povezan sa sudionicima koncentracije, koji posjeduje potrebne kvalifikacije za izvršenje tog posla i koji ne smije biti izložen, ili postati izložen sukobu interesa te koji će uz prethodno odobrenje Agencije, obavljati poslove praćenja mjera.

Navedeni povjerenik je obavezan žurno izvijestiti AZTN o svim značajnim radnjama koje sudionici koncentracije poduzimaju vezano uz izvršenje predloženih mjera, odnosno podnijeti pisano izvješće AZTN-u svakih 6 mjeseci, a po potrebi i nalogu AZTN-a i češće i to u dovoljnom broju primjeraka da ga AZTN može prosljediti na mišljenje HAKOM-u. Troškove izbora povjerenika i

obavljanje poslova povjerenika snosi Optima. Rok izvršenja je 30 dana od dana dostave rješenja AZTN-a. Trajanje ove mjere je tijekom cjelokupnog trajanja koncentracije.

Izdavatelj utvrđuje da se sve određene mjere AZTN-a redovno primjenjuju, a da je za povjerenika iz gornje točke 13, odlukom AZTN-a od 10. srpnja 2014. određeno društvo Ernst & Young d.o.o., Zagreb, Radnička cesta 50, s kojim je sklopljen ugovor o obavljanju predmetnih poslova.

18.4 Sporazumi čija bi provedba naknadno mogla rezultirati promjenom kontrole nad izdavateljem

Izdavatelju nije poznato postojanje eventualnih sporazuma čija bi provedba naknadno mogla rezultirati promjenom kontrole nad Izdavateljem.

19. TRANSAKCIJE IZMEĐU POVEZANIH STRANA

Na Izdavatelja se primjenjuju međunarodni standardi financijskog izvještavanja doneseni na temelju Uredbe (EZ) br. 1606/2002, pa su svi odnosi s povezanim osobama prikazani u financijskim izvješćima Izdavatelja.

Izdavatelj navodi da je i u 2015. godini nastavio poslovati sa svojim povezanim osobama, ali obzirom na datum ovog Registracijskog dokumenta one skupno nisu značajne u odnosu na cjelokupno godišnje razdoblje. Sve transakcije koje se provode s povezanim osobama su po vladajućim tržišnim uvjetima, a znatan dio je i reguliran pravilima HAKOM-a (u odnosu na Hrvatski Telekom).

20. FINANCIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBVEZAMA, FINANCIJSKOM POLOŽAJU TE DOBICIMA I GUBICIMA IZDAVATELJA

20.1 Povijesne financijske informacije

Unatoč tome što je sukladno Prilogu XXV, Uredbe br. 809/2004, Izdavatelj dužan prikazati povijesne informacije samo za posljednje dvije godine, Izdavatelj u ovom Registracijskom dokumentu daje povijesni prikaz te prilaže revizijska izvješća za posljednje tri godine, obzirom da je u posljednje dvije godine bio u postupku predstečaja (2013.-2014.), pa je radi boljeg pregleda poslovanja Izdavatelja u Registracijski dokument uključena i 2012. godina.

Revidirane povijesne financijske informacije koje obuhvaćaju tri posljednje financijske godine sastavljene su sukladno Zakonu o računovodstvu te u skladu s računovodstvenim standardima primjenjivim u Republici Hrvatskoj odnosno s Uredbom (EZ) br. 1606/2002.

Konsolidirani financijski izvještaji Izdavatelja za posljednje tri godine objavljeni su na stranicama Zagrebačke burze, a mogu se dobiti i na pregled u sjedištu Izdavatelja tijekom svakog radnog dana.

Revizijska izvješća za 2012., 2013., 2014. godinu uključena su na kraju Registracijskog dokumenta kao prilog.

20.2 Probne financijske informacije

Nije primjenjivo.

20.3 Revizija povijesnih godišnjih financijskih informacija

20.3.1 Izjava o tome da su povijesne financijske informacije revidirane.

Povijesne financijske informacije Izdavatelja su revidirane dok se revizijska izvješća nalaze u prilogu ovog Registracijskog dokumenta.

20.3.2 Naznaka ostalih informacija u registracijskom dokumentu koje su revidirali revizori

Nije primjenjivo.

20.3.3 Naznaka financijskih podataka u registracijskom dokumentu koji nisu izvučeni iz revidiranih financijskih izvještaja izdavatelja,

Nije primjenjivo.

20.4 Starost posljednjih financijskih informacija

Posljednje revidirane financijske informacije sadržane su u financijskom izvješću za 2014. godinu.

20.5 Financijske informacije za razdoblje tijekom godine i druge financijske informacije

Nije primjenjivo.

20.6 Politika u vezi s dividendom

Obzirom da je Izdavatelj prošao kroz postupak predstečajne nagodbe temeljem kojeg je došlo do značajne promjene strukture dioničara, Izdavatelj nema uređenu politiku u vezi s dividendom.

20.6.1 Iznos dividende po dionici

Nije primjenjivo.

20.7 Sudski i arbitražni postupci

Izdavatelj nema saznanja o postojanju upravnih, sudskih ili arbitražnih postupaka koji su neriješeni ili koji predstoje a koji bi mogli imati značajniji utjecaj na poslovanje Izdavatelja i/ili Grupe.

20.8 Značajna promjena financijskog ili tržišnog položaja Izdavatelja

Od završetka posljednjeg financijskog razdoblja za koje su objavljene revidirane financijske informacije (31.12.2014.) nije bilo značajnih promjena financijskog ili tržišnog položaja Izdavatelja i/ili Grupe.

21. DODATNE INFORMACIJE

21.1 Temeljni kapital

21.1.1 Iznos temeljnog kapitala.

Temeljni kapital Izdavatelja na dan Registracijskog dokumenta iznosi 635.568.080,00 kuna, a podijeljen je na 63.556.808 dionica nominalnog iznosa dionice od 10,00 kuna. Sve dionice uplaćene su u cijelosti te Izdavatelj nije izdao dionice različitih rodova.

Broj dionica na početku godine bio je 63.265.919. Temeljni kapital Izdavatelja mijenjan je tri puta u posljednjih godinu dana, sva tri puta u vezi s postupkom predstečajne nagodbe. Temeljni kapital dijelom je uplaćen u novcu, u iznosu od 28.003.600,00 kuna, dijelom je unesen u stvarima, u iznosu od 197.100,00 kuna, a dijelom je unesen u pravima (tražbinama vjerovnika iz postupka predstečajne nagodbe), u iznosu od ukupno 607.367.380,00 kuna.

21.1.2 Ako postoje dionice koje ne predstavljaju kapital, treba navesti broj i glavna obilježja takvih dionica.

Ne postoje dionice koje ne predstavljaju temeljni kapital.

21.1.3 Broj, knjigovodstvena vrijednost i nominalna vrijednost dionica Izdavatelja koje drži sam Izdavatelj ili koje u njegovo ime drže ovisna društva Izdavatelja.

Ne postoje dionice koje drži sam izdavatelj ili koje u njegovo ime drže ovisna društva izdavatelja.

21.1.4 Iznos svih konvertibilnih vrijednosnih papira, zamjenjivih vrijednosnih papira ili vrijednosnih papira s varantima, uz naznaku uvjeta kojima podliježu i postupka konverzije, zamjene ili upisa.

Nije primjenjivo.

21.1.5 Informacije i uvjeti o svim pravima i/ili obvezama u vezi sa stjecanjem iznad odobrenog, ali neupisanog kapitala ili obveza za povećanje kapitala.

Sukladno Predstečajnoj nagodbi, Zagrebačka banka d.d. ima pravo namiriti dio svoje tražbine u iznosu od HRK 110.000.000,00 pod posebnim uvjetima, tzv. MCL (engl. Mandatory Convertible Loan), opisanima pod paragrafima od 48 do 55 Predstečajne nagodbe. Sukladno navedenim uvjetima, Zagrebačka banka d.d. ima pravo u bilo kojem trenutku, a najkasnije tri mjeseca po dospelosti zadnjeg anuiteta (u razdoblju od pet godina), zatražiti da se bilo koji dio prethodno neotplaćenog dijela takve MCL tražbine u cijelosti ili djelomice unese u temeljni kapital Izdavatelja, pri čemu bi vjerovnik za svakih 10,00 kuna tražbine dobio jednu dionicu nominalnog iznosa od 10,00 kuna.

Zagrebačka banka d.d. ima pravo prijenosa MCL tražbine na Hrvatski Telekom d.d. te je temeljem Ugovora o prijenosu, dio MCL tražbine u iznosu od HRK 68.870.920,00 prenijela na Hrvatski Telekom, koji je pak pozvao upravu Izdavatelja da navedenu tražbinu unese u temeljni kapital Društva. Odlukom uprave Društva od 23. srpnja 2014., temeljni kapital Društva povećan je s iznosa od HRK 563.788.270,00 za iznos od HRK 68.870.920,00 kuna na iznos od HRK 632.659.190,00 kuna ulaganjem prava (unosom dijela MCL novčane tražbine), izdavanjem novih 6.887.092 redovnih dionica na ime, svaka nominalnog iznosa od 10,00 kuna.

Preostali nenamireni iznos MCL tražbine Zagrebačke banke je HRK 41.129.080,00, a za koji postoji obveza Izdavatelja da ga na poziv unese u temeljni kapital te za nj izda najviše 4.112.908 novih dionica nominalnog iznosa od 10,00 kuna.

21.1.6 Kapital bilo kojeg člana grupe koji je predmet opcije

Nije primjenjivo.

21.1.7 Povijesni pregled temeljnog kapitala

Izdavatelj je osnovan 20. rujna 1994. s temeljnim kapitalom od 200.700,00 kuna.

Glavna skupština od 24. kolovoza 2007. godine donijela je Odluku o povećanju temeljnog kapitala Izdavatelja uplatom u novcu sa iznosa od 200.700,00 kuna za iznos od 20.000.000,00 kuna na iznos od 20.200.700,00 kuna, izdavanjem novih 2.000.000 nematerijaliziranih redovnih dionica koje glase na ime, svaka u nominalnoj vrijednosti od 10,00 kuna

Glavna skupština od 26. rujna 2007. godine donijela je odluku o povećanju temeljnog kapitala Izdavatelja izdavanjem novih dionica u svrhu inicijalne javne ponude, te je glavna skupština od 23. listopada 2007. godine donijela odluku o izmjeni i dopuni odluke od 26. rujna 2007. godine o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem novih dionica u svrhu inicijalne javne ponude, s iznosa 20.200.700,00 kuna za iznos od 8.000.000,00 kuna na iznos od 28.200.700,00 kuna, izdavanjem novih 800.000 nematerijaliziranih redovnih dionica koje glase na ime, svaka u nominalnoj vrijednosti od 10,00 kuna .

Glavna skupština od 15. travnja 2014. godine donijela je Odluku o povećanju temeljnog kapitala Izdavatelja ulaganjem prava pretvaranjem dijela tražbina dijela vjerovnika predstečajne nagodbe čime je povećan temeljni kapital, s iznosa od 28.200.700,00 kuna za iznos od 535.587.570,00 kuna na iznos od 563.788.270,00 kuna, izdavanjem novih 53.558.757 nematerijaliziranih redovnih dionica koje glase na ime, svaka u nominalnoj vrijednosti od 10,00 kuna.

Uprava je uz suglasnost Nadzornog odbora od 23. srpnja 2014. donijela Odluku o povećanju temeljnog kapitala Društva temeljem odobrenog temeljnog kapitala izdavanjem novih redovnih dionica, ulozima u pravima, uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara, i to s iznosa od 563.788.270,00 kuna za iznos od 68.870.920,00 kuna na iznos od 632.659.190,00 kuna, izdavanjem novih 6.887.092 nematerijaliziranih redovnih dionica koje glase na ime, svaka u nominalnoj vrijednosti od 10,00 kuna.

Glavna skupština od 3. studenog 2014. godine donijela je Odluku o povećanju temeljnog kapitala Izdavatelja ulaganjem prava pretvaranjem dijela tražbina dijela vjerovnika predstečajne nagodbe čime je povećan temeljni kapital, s iznosa od 632.659.190,00 kuna za iznos od 2.908.890,00 kuna na iznos od 635.568.080,00 kuna, izdavanjem novih 290.889 nematerijaliziranih redovnih dionica koje glase na ime, svaka u nominalnoj vrijednosti od 10,00 kuna.

21.2 Statut

21.2.1 Opis ciljeva i namjera izdavatelja

Sukladno članku 2. Statuta Izdavatelja svrha Izdavatelja je obavljanje telekomunikacijskih i drugih djelatnosti radi ostvarenja dobiti.

Sukladno članku 6. Statuta Izdavatelj obavlja sljedeće djelatnosti:

- izdavačka djelatnost,
- proizvodnja uredskih strojeva,
- proizvodnja računala i druge opreme za obradu podataka,
- proizvodnja ostale električne opreme, d.n.,
- proizvodnja televizijskih odašiljača i radio odašiljača te aparata za žičanu telefoniju i telegrafiju,
- proizvodnja televizijskih prijemnika, radioprijemnika, aparata za snimanje i reprodukciju zvuka i slike, te prateće oprema,
- iznajmljivanje uredskih strojeva i opreme uključujući računala,
- iznajmljivanje ostalih strojeva i opreme, d.n.,
- računalne i srodne aktivnosti,
- pružanje Internet usluga,

- organiziranje tečajeva iz područja informatike,
- izrada i izvedba projekata iz područja elektronike i informatike,
- kupnja i prodaja robe na domaćem i inozemnom tržištu,
- posredovanje na domaćem i inozemnom tržištu,
- javne govorne usluge,
- davanje u najam telekomunikacijske mreže ili njezinih dijelova,
- prijenos govora, zvuka, podataka, dokumenata, slika drugog osnim javnih govornih usluga,
- prijenos govora, zvuka, podataka, dokumenata, slika i drugog telekomunikacijskim kapacitetima u nepokretnoj i pokretnoj satelitskoj službi,
- proizvodnja telekomunikacijske opreme i pribora,
- održavanje i popravak telekomunikacijskih objekata, instalacija, uređaja i opreme,
- projektiranje, kontrola projekata, građenje i nadzor nad tim građenjem,
- izrada investicijske i tehnološke dokumentacije,
- zastupanje inozemnih trgovačkih društava,
- uvoz radijskih postaja,
- Mjerenje radi izdavanja potvrde o kakvoći (certifikat) i elektromagnetskoj kompatibilnosti (ECM) terminalne opreme i uređaja radijskih postaja,
- istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mijenja,
- savjetovanje u vez s poslovanjem i upravljanjem,
- promidžba (reklama i propaganda),
- djelatnost pružanja audio i/ili audiovizualnih medijskih usluga djelatnost pružanja usluga elektroničkih publikacija,
- djelatnost objavljivanja audiovizualnog i radijskog programa,
- djelatnost pružanja medijskih usluga televizije i/ili radija,
- audiovizualne djelatnosti
komplementarne djelatnosti audiovizualnim djelatnostima
- Osim navedenih djelatnosti Izdavalatelj može obavljati i druge djelatnosti koje služe obavljanju naprijed navedenih djelatnosti, ako se one u manjem opsegu ili uobičajeno obavljaju uz navedene djelatnosti.

Osim navedenih djelatnosti Izdavalatelj može obavljati i druge djelatnosti koje služe obavljanju naprijed navedenih djelatnosti, ako se one u manjem opsegu ili uobičajeno obavljaju uz navedene djelatnosti.

Izdavalatelj može sam obavljati djelatnosti iz svog predmeta poslovanja ili putem drugih društava u kojima neposredno ili posredno sudjeluje. On može osnivati i stjecati druga društva u kojima neposredno ili posredno sudjeluje. On može osnivati i stjecati druga društva iste ili slične vrste, stjecati udjele u takovim društvima i voditi njihove poslove. Izdavalatelj može osnivati podružnice i predstavništva.

21.2.2 Odredbe statuta, koji se odnose na članove upravnih, rukovodećih i nadzornih tijela.

Tijela Izdavalatelja su Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

Poslove Izdavalatelja vodi Uprava.

Uprava se sastoji od tri do pet članova koje imenuje i opoziva Nadzorni odbor. Članovi Uprave imenuju se na razdoblje od 2 (slovima: dvije) godine i mogu biti ponovno imenovani. Jedan od članova Uprave imenovat će se Predsjednikom Uprave. Članovi uprave zastupaju Izdavalatelja zajedno s još jednim članom Uprave. Uprava može donositi odluke ako je na sjednici nazočna obična većina njezinih članova (kvorum). Odluke Uprave donose se običnom većinom danih glasova. U slučaju jednakog broja glasova danih za, odnosno protiv određene odluke, odlučujući je glas Predsjednika Uprave.

Članovi uprave dužni su suzdržavati se otkrivanja podataka koji čine poslovnu tajnu Izdavalatelja ili koji se po prirodi stvari smatraju povjerljivima, a za koje saznaju tijekom obavljanja njihove funkcije. Osobe koje po pozivu prisustvuju sjednicama Uprave imaju se izričito obvezati na čuvanje tajne.

Uprava Izdavalatelja:

- a) vodi poslove Izdavalatelja u skladu s poslovnim planom i zastupa Izdavalatelja,
- b) donosi akte i odluke iz područja poslovanja Izdavalatelja sukladno propisima,

- c) priprema odluke i opće akte za čije je donošenje mjerodavna Glavna skupština,
- d) saziva Glavnu skupštinu u slučajevima određenim zakonom i Statutom,
- e) priprema i podnosi Nadzornom odboru na suglasnost godišnje financijske izvještaje o poslovanju Izdavatelja,
- f) podnosi Nadzornom odboru i Glavnoj skupštini prijedlog odluke o raspoređivanju dobiti,
- g) priprema ugovore koji se sklapaju uz suglasnost Glavne skupštine i Nadzornog odbora,
- h) predlaže poslovnu politiku i priprema godišnji i višegodišnji poslovni plan i budžet Izdavatelja,
- i) podnosi redovna kvartalna izvješća Nadzornom odboru, koja pokrivaju sve aspekte poslovnih rezultata i prognoze poslovanja Izdavatelja uključujući, no ne ograničavajući se samo na financijske, tehničke poslove, prodaju, marketing, ,
- j) donosi odluke o osnivanju društava-kćeri Izdavatelja,
- k) utvrđuje organizacijsku strukturu i odlučuje o osnivanju i prestanku podružnica Izdavatelja,
- l) odlučuje o uzimanju i odobravanju kratkoročnih zajmova i kredita,
- m) odlučuje o nabavi i prodaji sredstava rada,
- n) predlaže donošenje drugih odluka i izvršava odluke koje u okviru svoje nadležnosti donosi Glavna skupština Izdavatelja,
- o) obavlja i druge zadatke i odlučuje i o drugim pitanjima za koje je zakonom, Statutom ili nekim drugim općim aktom Izdavatelja određena nadležnost Uprave.

Uprava Izdavatelja sastavlja i utvrđuje godišnja financijska izvješća, uz suglasnost Nadzornog odbora, u skladu s propisima o računovodstvu te se tako utvrđena financijska izvješća dostavljaju na uvid dioničarima na Glavnoj skupštini Izdavatelja. S podnošenjem godišnjih financijskih izvješća Uprava je dužna Nadzornom odboru predočiti i prijedlog odluke o upotrebi dobiti koji želi predložiti Glavnoj skupštini za donošenje. Dobit koju Izdavatelj iskaže temeljem godišnjeg financijskog izvješća, Glavna skupština Izdavatelja raspodjeljuje na sredstva rezerve i sredstva za raspodjelu dioničarima. Valjana je i drugačija odluka Glavne skupštine o raspodjeli dobiti. Dividenda se isplaćuje dioničarima na temelju odluke Glavne skupštine, u skladu s njihovim pravom na dividendu.

Uprava vodi poslove Izdavatelja na vlastitu odgovornost, pri čemu je dužna i ovlaštena poduzeti sve radnje i donositi sve odluke koje drži potrebnim za uspješno vođenje poslova Izdavatelja

Uprava Izdavatelja prethodno je dužna osigurati suglasnost Nadzornog odbora za donošenje slijedećih poslovnih odluka i akata Izdavatelja:

- a) poduzimanje pravnih poslova s dioničarima društva Hrvatski Telekom d.d i Zagrebačka banka d.d., odnosno s njima povezanim osobama ili društvima (i to povezanim, neposredno ili posredno, putem vlasništva više od polovine temeljnog kapitala ili poslovne imovine ili putem prava ostvarivanja više od polovine prava glasa, ili putem prava imenovanja više od polovine članova uprave ili drugog tijela društva koje zastupa pravnu osobu ,
- b) poduzimanje pravnih poslova u iznosu od preko 20.000.000,00 (slovima: dvadesetmilijuna) kuna po pojedinačnom poslu ili nizu povezanih poslova,
- c) druge odluke Uprave za koje je prema zakonu, Statutu ili prema odluci Nadzornog odbora potrebna suglasnost Nadzornog odbora Izdavatelja,

Nadzorni odbor Izdavatelja sastoji se od devet članova od kojih jednog imenuju zaposleni. Nadzorni odbor izabire Glavna skupština Izdavatelja običnom većinom glasova. Mandat članova nadzornog odbora traje 4 (četiri) godine i mogu biti ponovno izabrani. Članovi Nadzornog odbora biraju između sebe Predsjednika i Zamjenika predsjednika, a Zamjenik predsjednika ima prava i obveze Predsjednika samo u slučaju Predsjednikove spriječenosti u obavljanju svoje funkcije. Nadzorni odbor u pravilu radi i donosi odluke na sjednicama, a za valjano odlučivanje potrebna je obična većina, tj. pet članova Nadzornog odbora (kvorum).

U pravilu se sve odluke Nadzornog odbora donose običnom većinom danih glasova (pet glasova). U slučaju jednakog broja glasova danih za, odnosno protiv određene odluke, odlučujući je glas Predsjednika Nadzornog odbora. Za donošenje odluka za koje je Uprava dužna ishoditi suglasnost Nadzornog odbora donose se kvalificiranom većinom od 7 (slovima: sedam) glasova Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor obavlja slijedeće poslove:

- a) zastupa Izdavatelja u odnosima s Upravom Izdavatelja,
- b) daje suglasnosti na prijedloge Uprave u slučajevima propisanim Statutom ili zakonom,

- c) saziva Glavnu skupštinu, prema potrebi
- d) podnosi Glavnoj skupštini izvješće o obavljenom nadzoru,
- e) pregledava planove, radne programe i godišnje proračune,

Nadzorni odbor osniva stručne komisije radi priprema odluka koje donosi i to: Komisiju za reviziju, Komisiju za Imenovanja i naknade i Komisiju za praćenje sinergijskih mjera.

Sjednice nadzornog odbora saziva i njima rukovodi Predsjednik tog odbora, a u slučaju njegove spriječenosti Zamjenik predsjednika, koji određuje redoslijed raspravljanja te način i redoslijed glasovanja.

Članovi nadzornog odbora dužni su kao poslovnu tajnu čuvati sve podatke za koje saznaju tijekom obavljanja njihove funkcije.

Svaki član nadzornog odbora ima pravo na naknadu troškova u svezi s radom u tom odboru. Glavna skupština običnom većinom glasova odlučuje o pravu članova Nadzornog odbora na naknadu za rad u tom odboru, te o njenoj visini.

Glavnu skupštinu čine dioničari Izdavatelja.

Glavna skupština Izdavatelja može donositi pravovaljane odluke ako u njenom radu sudjeluju dioničari koji zajedno imaju dionice čiji broj premašuje 50% ukupnog broja dionica.

Pravo na Glavnoj skupštini ostvaruje se prema nominalnim iznosima dionica na način da svaka daje pravo na jedan (1) glas.

Na Glavnoj skupštini mogu sudjelovati odnosno glasovati samo oni dioničari koji unaprijed prijave svoje sudjelovanje na Glavnoj skupštini. Prijava mora prispjeti Izdavatelju na za to u pozivu navedenu adresu najkasnije šest dana prije održavanja Glavne skupštine.

Glavna skupština Izdavatelja odlučuje o:

- a) izboru i opozivu članova Nadzornog odbora, osim člana koji se imenuje u Nadzorni odbor sukladno posebnim propisima,
- b) uporabi dobiti,
- c) davanju razrješnica članovima Uprave i Nadzornog odbora,
- d) imenovanju revizora Izdavatelja,
- e) donošenju Statuta i izmjenama i dopunama Statuta,
- f) povećanju i smanjenju temeljnog kapitala Izdavatelja,
- g) imenovanju revizora za ispitivanje radnji obavljenih u osnivanju Izdavatelja i radnji vođenja poslova Izdavatelja,
- h) uvrštenju dionica na uređeno tržište radi trgovanja i o povlačenju dionica s tog uvrštenja,
- i) donošenju Poslovnika o radu Glavne skupštine,
- j) preoblikovanju, statusnim promjenama i prestanku Izdavatelja.

Glavna skupština odlučuje o drugim pitanjima određenim zakonom ili Statutom Izdavatelja.

Glavnoj skupštini predsjedava Predsjedatelj kojeg određuje Nadzorni odbor između svojih članova za svaku Glavnu skupštinu Izdavatelja iznova. Nadzorni odbor može glasovima svih članova odrediti da Glavnoj skupštini predsjedava osoba koja nije član tog odbora. Način glasovanja na Glavnoj skupštini određuje Predsjedatelj Glavne skupštine.

Glavna skupština u pravilu donosi odluke običnom većinom danih glasova, osim ako zakonom ili Statutom nije što drugo propisano.

Glavna skupština donosi odluke većinom koja predstavlja 75% temeljnog kapitala zastupljenog na Glavnoj skupštini u sljedećim slučajevima:

- a) izmjene Statuta,
- b) prestanak Izdavatelja,
- c) povećanje ili smanjenje temeljnog kapitala Izdavatelja,
- d) u drugim slučajevima određenim Zakonom.

21.2.3 Opis prava, posebnih pogodnosti i ograničenja koje važe za svaki rod postojećih dionica.

Postoji samo jedan rod dionica Izdavatelja. Statutom Izdavatelja propisano je da dionice Izdavatelja, koje glase na ime daju njenom imatelju pravo glasa na Glavnoj skupštini Izdavatelja, pravo na dividendu i druga prava određena Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom.

21.2.4 Opis aktivnosti koje su potrebne kako bi se promijenila prava imatelja dionica, uz naznaku slučajeva u kojima su uvjeti značajniji nego oni predviđeni zakonodavstvom.

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima prava imatelja dionica mogu se mijenjati odlukom dioničara na glavnoj skupštini društva koja se saziva na način opisan u sljedećoj točki.

21.2.5 Opis uvjeta koji uređuju način na koji se sazivaju godišnje glavne i izvanredne skupštine dioničara, uključujući uvjete za uvrštenje.

Statutom Izdavatelja propisano je da se glavna skupština Izdavatelja sastaje po potrebi, kad je sazove tijelo koje je statutom ovlašteno to učiniti (izvanredna skupština), a najmanje jednom godišnje poslije isteka poslovne godine (redovita skupština), u skladu s rokovima predviđenim propisima za podnošenje godišnjeg izvještaja.

Glavnu skupštinu Izdavatelja saziva uprava. Uprava je dužna sazvati glavnu skupštinu Izdavatelja kad to zatraže dioničari pod uvjetima koji su predviđeni zakonom. Zakonom o trgovačkim društvima propisano je da se glavnu skupštinu mora sazvati ako to u pisanom obliku zatraže dioničari koji zajedno imaju udjele u visini od dvadesetoga dijela temeljnoga kapitala Izdavatelja i navedu svrhu i razlog sazivanja te skupštine. Zahtjev treba uputiti upravi. Statutom se može odrediti da to pravo imaju i dioničari koji zajedno imaju udjele koji su manji od onih propisanih u ovome stavku.

Poziv za glavnu skupštinu Izdavatelja mora sadržavati:

- mjesto i vrijeme održavanja glavne skupštine,
- dnevni red koji se predlaže,
- prijedlog odluka koje uprava i nadzorni odbor predlažu glavnoj skupštini,
- rok za održavanje nove skupštine ukoliko na sazvanju ne bude ispunjen kvorum.

Poziv za glavnu skupštinu objavljuje se u glasilu Izdavatelja sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima. Glasilo Izdavatelja je službeno glasilo Republike Hrvatske - „Narodne novine“.

21.2.6 Opis odredbi statuta Izdavatelja koje bi mogle utjecati na odgodu, kašnjenje ili sprečavanje promjene u kontroli nad Izdavateljem

U statutu Izdavatelja ne postoji odredba koja bi mogla utjecati na odgodu, kašnjenje ili sprečavanje promjene u kontroli nad Izdavateljem.

21.2.7 Naznaka odredbi, statuta, Izdavatelja koje uređuju prag vlasništva iznad kojega je potrebno objaviti vlasništvo dioničara.

U statutu Izdavatelja ne postoji odredba koja uređuje prag vlasništva iznad kojeg je potrebno objaviti vlasništvo dioničara.

21.2.8 Opis uvjeta predviđenih društvenim ugovorom, statutom, dokumentom o udruživanju ili internim aktom koji uređuju promjene u kapitalu, u slučaju kada su takvi uvjeti stroži od onih predviđenih zakonodavstvom.

Statutom izdavatelja nisu predviđeni stroži uvjeti koji uređuju promjene u kapitalu u odnosu na one predviđene zakonodavstvom.

22. ZNAČAJNI UGOVORI

- 22.1** Sažetak svakog značajnog ugovora, osim ugovora koji su zaključeni u redovnom tijeku poslovanja, gdje je izdavatelj ili bilo koji član grupe ugovorna strana, u razdoblju od 2 godine neposredno prije objavljivanja registracijskog dokumenta.

Nije primjenjivo

- 22.2** Sažetak bilo kojeg drugog ugovora (koji nije zaključen u redovnom tijeku poslovanja) koji je zaključio bilo koji član grupe i koji sadrži bilo koju odredbu na temelju koje bilo koji član grupe ima obvezu ili pravo koje je značajno za grupu na datum registracijskog dokumenta.

Nije primjenjivo

23. INFORMACIJE OD STRANE TREĆIH OSOBA, OČITOVANJE STRUČNJAKA TE IZJAVA O BILO KAKVOM INTERESU

- 23.1** Izjave ili izvješća stručnjaka.

Nije primjenjivo.

- 23.2** Informacije od trećih osoba.

U Registracijskom dokumentu uključene su određene izjave, podaci ili tablice slijedećih državnih tijela ili institucija:

- Hrvatska narodna banka (HNB) sa sjedištem u Zagrebu, Trg hrvatskih velikana 3;
- Hrvatska regulatorna agencija za mrežne djelatnosti (HAKOM) sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Roberta Frangeša Mihanovića 9;
- Vlada Republike Hrvatske sa sjedištem u Zagrebu, Trg svetog Marka 2;
- Europska komisija sa sjedištem u Bruxelles, Belgija.

Navedene pravne osobe su s jedne strane regulatori tržišta u svojim područjima (HNB i HAKOM), a s druge strane tijela izvršne nacionalne i nadnacionalne vlasti (Vlada RH i Europska komisija) te kao takve nemaju nikakav interes u Izdavatelju. Citirana izvješća nisu sastavljena na zahtjev Izdavatelja nego se radi o javno objavljenim podacima.

Izdavatelj potvrđuje da su sve informacije gore navedenih osoba točno prenesene i da prema njegovom saznanju i koliko on može potvrditi, iz tako objavljenih informacija nisu izostavljene činjenice zbog kojih bi tako prenesene informacije postale netočne ili obmanjujuće. Izvor predmetnih informacija su službene Internet stranice navedenih institucija odnosno nadležnih ministarstva Vlade RH (www.hnb.hr, www.hakom.hr, www.mppi.hr, <http://ec.europa.eu>).

24. DOKUMENTI DOSTUPNI JAVNOSTI

Ovlaštene osobe Izdavatelja izjavljuju kako za cijelo vrijeme važenja Registracijskog dokumenta mogu biti pregledani sljedeći dokumenti:

- a) Statut Izdavatelja
- b) svi dokumenti i povijesne financijske informacije, čiji je bilo koji dio uključen u Registracijski dokument ili na koji se on poziva;
- c) povijesne financijske informacije za tri financijske godine koje prethode objavi Registracijskog dokumenta.

Svi navedeni dokumenti dostupni su na Internet stranicama Izdavatelja: www.optima.hr te u sjedištu Izdavatelja radnim danom od 8 do 16 sati.

25. INFORMACIJE O UDJELIMA

Nijedno od društava u kojima Izdavatelj ima udio u kapitalu nema značajan učinak na procjenu imovine i obveza, financijskog položaja ili dobiti i gubitaka Izdavatelja.

Izdavatelj

OT-OPTIMA TELEKOM d.d.

Bani 75a, Buzin

10010 Zagreb

www.optima.hr

Pravni savjetnici Izdavatelja

Ostermann i Partneri,
odvjetničko društvo, d.o.o.

Ljudevita Gaja 7

10000 Zagreb

www.ostermann.hr

PRILOZI – Izvješća revizora

Prilozi ovom Registracijskom dokumentu su:

- Izvješće revizora u odnosu na Konsolidirano revidirano godišnje financijsko izvješće OT – Optima telekom Grupe za 2012. godinu;
- Izvješće revizora u odnosu na Konsolidirano revidirano godišnje financijsko izvješće OT – Optima telekom Grupe za 2013. godinu;
- Izvješće revizora u odnosu na Konsolidirano revidirano godišnje financijsko izvješće OT – Optima telekom Grupe za 2014. godinu;

OT-Optima Telekom d.d.

i ovisna društva, Zagreb

Konsolidirani financijski izvještaji

na dan 31. prosinca 2012.

zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2-3
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	5 - 6
Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	7
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	8
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	9 - 63

Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da konsolidirani financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (skraćeno „MSFI“) tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva OT-Optima Telekom d.d. i ovisnih društava (u nastavku "Grupa").

Nakon provedenih ispitivanja, Uprava razumno očekuje da Grupa ima 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:

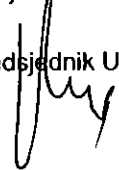
- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u konsolidiranim financijskim izvještajima te
- da se konsolidirani 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 Grupe, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i druge nepravilnosti.

Potpisali u ime Uprave:

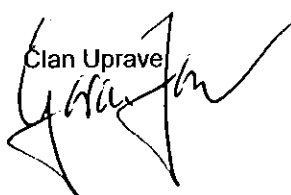
Matija Martić

Predsjednik Uprave



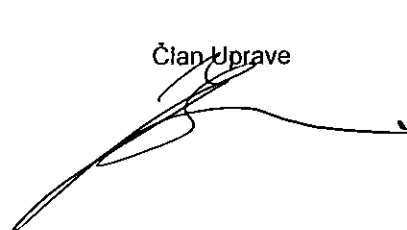
Goran Jovičić

Član Uprave



Jadranka Suručić

Član Uprave



OT-Optima Telekom d.d.

Bani 75a, Buzin

10010 Zagreb

Republika Hrvatska

Zagreb, 25. ožujka 2013. godine

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Deloitte d.o.o.
Zagreb Tower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvatska
OIB: 11686457780

Tel: +385 (0) 1 2351 900
Fax: +385 (0) 1 2351 999
www.deloitte.com/hr

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasnicima OT - Optima Telekom d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva OT - Optima Telekom d.d. i njegovih ovisnih društava (u nastavku „Grupa“), prikazanih na stranici 4 do 63, koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, te konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidiranog izvještaja o promjenama glavnice i konsolidiranog izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sastavljanje te objektivni prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja 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 objektivni prikaz konsolidiranih 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 konsolidiranim financijskim izvještajima 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 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 u cjelini.

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

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine, te rezultate njezinog poslovanja i njezine novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Poseban naglasak

Priloženi financijski izvještaji sastavljeni su pod pretpostavkom da će Grupa nastaviti poslovanje u doglednoj budućnosti. Skrećemo pozornost na bilješku 1 uz konsolidirane financijske izvještaje koja se odnosi na razmatranje Uprave u pogledu sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Kako je navedeno u bilješci 1, Grupa je u godini zaključno s 31. prosincem 2012. iskazala neto gubitak u visini 104.892 tisuća kuna te je tako zabilježila negativan kapital s 31. prosincem 2012. godine u iznosu 591.569 tisuća kuna.

U 2013. godini zbog prezaduženosti Grupa nije bila u mogućnosti osigurati dodatna financijska sredstva za pravovremeno podmirenje kupona na obveznicu koji je dospio u veljači 2013. godine. Uprava Društva Matice je sukladno Zakonu o poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/2012 i 11/2012) pokrenula proces predstečajne nagodbe s ciljem operativnog i financijskog restrukturiranja poslovanja. Provođenjem plana financijskog i operativnog restrukturiranja Društvo Matica bi u narednom periodu trebalo postati likvidno i solventno. Kako je navedeno u bilješci 1 Uprava Društva Matice planira provesti skup mjera operativnog restrukturiranja poslovanja te je uvjerena da će plan restrukturiranja biti odobren od strane vjerovnika te da su mjere uključene u program restrukturiranja dovoljne da osiguraju nastavak poslovanja Društva Matice. U slučaju da se plan restrukturiranja formalno usvoji, zbog kompleksnosti mjera koje treba provesti i dalje postoji materijalno značajna neizvjesnost da li će Društvo Matica moći nastaviti poslovati. Postoji značajna neizvjesnost po pitanju navedenih okolnosti koja može znatno dovesti u sumnju sposobnost Društva za trajni nastavak poslovanja. Konsolidirani financijski izvještaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Grupa biti sposobna za trajni nastavak poslovanja što ukazuje na to da će biti u mogućnosti realizirati svoju imovinu i plaćati svoje obveze u sklopu redovnog poslovanja. Konsolidirani financijski izvještaji ne uključuju usklađenja koja bi mogla rezultirati kao ishod neizvjesnosti. Naše revizorsko mišljenje nije kvalificirano po toj osnovi.

Deloitte d.o.o., Zagreb

11.10.2013.

Branislav Vrtačnik, ovlašten revizor i član Uprave

Zagreb, 25. ožujka 2013. godine



Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012.	2011.
Prihodi od prodaje	4	551.441	481.007
Ostali poslovni prihodi	5	10.530	5.701
		561.971	486.708
Troškovi naknade za interkonekciju		(239.461)	(163.820)
Zakup telekomunikacijske opreme		(46.546)	(44.369)
Troškovi privlačenja kupaca		(11.295)	(15.210)
Troškovi osoblja	6	(54.081)	(53.085)
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	7	(55.982)	(56.316)
Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine	8	(54.617)	(10.165)
Rezerviranja za troškove jubilarnih nagrada i otpremnina		(2.300)	(681)
Neto gubici od prodaje imovine i opreme		(70)	(61)
Ostali troškovi poslovanja	9	(126.833)	(124.586)
		(591.185)	(468.293)
Financijski prihodi	10	7.108	7.475
Financijski rashodi	11	(82.501)	(92.510)
		(75.393)	(85.035)
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		(104.607)	(66.620)
Porez na dobit	12	(285)	(849)
GUBITAK TEKUĆE GODINE		(104.892)	(67.469)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
UKUPNI SVEOBUH VATNI GUBITAK		(104.892)	(67.469)
Gubitak po dionici u kunama	22	(37,20)	(23,92)
Raspoređeno:			
Vlasniku Grupe		(104.890)	(67.464)
Vlasnicima manjinskog udjela		-	-

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 25. ožujka 2013. godine:

Matija Martić
Predsjednik Uprave

Goran Jovišić
Član Uprave

Jadranka Suručić
Član Uprave
OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012.	2011.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	13	20.876	25.143
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	373.193	374.372
Ostala dugotrajna imovina	15	3.565	47.967
Ukupna dugotrajna imovina		397.634	447.482
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	16	1.283	2.239
Potraživanja od kupaca	17	79.809	82.171
Potraživanja od državnih i drugih institucija	18	829	328
Dani zajmovi i depoziti	19	588	661
Predujmovi za usluge i zalihe		646	868
Ostala potraživanja		507	449
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	20	50.495	61.349
Novac i novčani ekvivalenti	21	1.820	1.395
Ukupna kratkotrajna imovina		135.977	149.460
UKUPNA IMOVINA		533.611	596.942

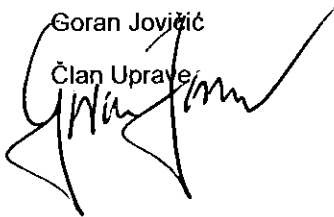
Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 25. ožujka 2013. godine:

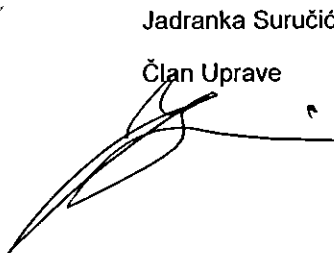
Matija Martić
Predsjednik Uprave



Goran Jovčić
Član Uprave



Jadranka Suručić
Član Uprave



OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012.	2011.
GLAVNICA I OBVEZE			
Glavnica			
Upisani kapital	22	28.201	28.201
Kapitalni dobitak	22	194.354	194.354
Pričuve iz preračuna tečaja		7	5
Akumulirani gubici		(814.131)	(709.239)
		(591.569)	(486.679)
Nevladajući udjeli		-	-
Ukupna glavnica		(591.569)	(486.679)
Obveze			
Obveze po dugoročnim zajmovima i kreditima	23	-	530.140
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine		-	2.548
Ukupne dugoročne obveze		463.149	532.688
Obveze po kratkoročnim zajmovima i kreditima			
Obveze po kratkoročnim zajmovima i kreditima	23	574.234	120.064
Izdane obveznice	25	269.414	267.953
Obveze prema dobavljačima	26	195.123	97.928
Obveze po dugoročnom poreznom reprogramu	24	1.465	-
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine		2.300	-
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	28	65.449	46.627
Ostale kratkoročne obveze	27	17.195	18.361
Ukupne kratkoročne obveze		1.125.166	550.933
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		533.611	596.942

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 25. ožujka 2013. godine:

Matija Manić
Predsjednik Uprave

Goran Jovičić
Član Uprave

Jadranka Suručić
Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Upisani kapital	Kapitalni dobitak	Rezerve iz preračuna tečaja	Akumulirani gubici	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2010.	28.201	194.354	-	(641.770)	(419.215)
Tečajne razlike	-	-	5	-	5
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	-	(67.469)	(67.469)
Stanje 31. prosinca 2011.	28.201	194.354	5	(709.239)	(486.679)
Tečajne razlike	-	-	2	-	2
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	-	(104.892)	(104.892)
Stanje 31. prosinca 2011.	28.201	194.354	7	(814.131)	(591.569)

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 25. ožujka 2013. godine:

Matija Marčić
Predsjednik Uprave

Goran Jovičić
Član Uprave

Jadranka Suručić
Član Uprave



Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012.	2011.
Operativne aktivnosti			
Ukupni sveobuhvatni gubitak za godinu		(104.892)	(67.469)
<i>Usklađenja za:</i>			
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine		55.982	56.316
Povećanje rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine		(248)	429
Rezerviranja za poreze		-	(929)
Gubitak od prodaje nekretnine postrojenja i opreme		3.282	61
Promjena vrijednosnog usklađenja		45.702	4.948
Trošak kamata		79.838	78.535
Nenovčana kretanja izdanih obveznica		1.461	1.462
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti prije usklađenja na obrtnom kapitalu</i>		<u>78.551</u>	<u>73.353</u>
 Smanjenje zaliha		956	1.440
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od kupaca		2.235	(9.883)
(Povećanje) ostalih potraživanja		(264)	(271)
Smanjenje / (povećanje) plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda		10.854	(5.778)
(Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima		97.195	(38.570)
Povećanje obračunatih troškova razdoblja i odgođenih prihoda		18.822	27.073
Povećanje ostalih obveza		301	9.112
Neto novčana sredstva ostvarena u poslovnim aktivnostima		<u>51.548</u>	<u>56.476</u>
 Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti			
Nabava materijalne i nematerijalne imovine		(53.818)	(34.911)
Prodaja materijalne imovine		-	379
Neto novčana sredstva korištena u investicijskim aktivnostima		<u>(53.818)</u>	<u>(34.532)</u>
 Novčani tijek iz financijskih aktivnosti			
(Povećanje) kredita i dugoročnih potraživanja		(1.173)	(4.350)
Povećanje / (smanjenje) kredita i zajmova		3.863	(17.415)
Neto novčana sredstva korištena u financijskim aktivnostima		<u>(2.690)</u>	<u>(21.765)</u>
 Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		<u>425</u>	<u>179</u>
Novac i novčani ekvivalenti na 1. siječanj		<u>1.395</u>	<u>1.216</u>
Novac i novčani ekvivalenti na 31. prosinca	21	<u>1.820</u>	<u>1.395</u>

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 25. ožujka 2013. godine:

Marija Martić
Predsjednik Uprave

Goran Jovičić

Član Uprave

Jadranka Suručić

Član Uprave

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

Društvo OT-Optima Telekom d.d. (u nastavku "Društvo") je osnovano 1994. godine pod nazivom Syskey d.o.o., a svoju glavnu djelatnost i svoj naziv promijenilo je u OT-Optima Telekom d.o.o. dana 22. travnja 2004. godine. Društvo je promijenilo svoj pravni status iz društva s ograničenom odgovornošću u dioničko društvo tijekom srpnja 2007. godine. Vijeće Hrvatske agencije za telekomunikacije dodijelilo je Društvu dozvolu za javnu govornu uslugu u nepokretnoj mreži dana 19. studenog 2004. godine, na razdoblje od 30 godina.

Glavne djelatnosti

Glavna djelatnost Društva je pružanje telekomunikacijskih usluga privatnim i poslovnim korisnicima na hrvatskom tržištu. Društvo je započelo pružati svoje telekomunikacijske usluge u svibnju 2005. godine. OT-Optima Telekom d.d. se u početku fokusirala na poslovne korisnike, no ubrzo nakon početka poslovanja započela je ciljati na tržište privatnih korisnika nudeći voice pakete. Svojim poslovnim korisnicima, OT-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 OT-Optima Telekom d.d. pruža poslovnim korisnicima su rješenje IP Centrex, i IP VPN usluge. Postojeći kapaciteti omogućuju OT-Optima Telekomu d.d. i pružanje usluga kolokacije i hostinga.

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. godine 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 društvo Optima Telekom d.o.o., Koper, Slovenija u 2007. godini.

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.

Struktura Grupe na 31. prosinca 2012. je kako slijedi:

Matično društvo

OT-Optima Telekom d.d.

Podružnice

Optima Direct d.o.o., Hrvatska

Optima Telekom d.o.o., Slovenija

OPTIMA TELEKOM za upravljanje nekretninama i savjetovanje d.o.o.

Postotak u vlasništvu

100%

100%

100%

Transakcije unutar grupe odvijaju se prema tržišnim uvjetima.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (nastavak)**Osoblje**

Grupa je na dan 31. prosinca 2012. godine imala 364 zaposlenika (2011.: 387 zaposlenih).

Uprava i Nadzorni odbor

Članovi Uprave u 2012. godini:

Matija Martić	Predsjednik
Goran Jovičić	Član
Jadranka Suručić	Član

Članovi Nadzornog odbora u 2012. godini:

Nada Martić	Predsjednica
Ivan Martić	Zamjenik Predsjednice
Zrinka Vuković Berić	Članica
Duško Grabovac	Član

Vremenska neograničenost poslovanja

U razdoblju od 2010. do 2012. godine zbog efekata ekonomske krize OT-Optima telekom d.d. (u daljem tekstu: Društvo) i ovisna društva (u daljem tekstu: Grupa) suočavala se s značajnim problemima u poslovanju i likvidnosti.

U navedenom razdoblju Grupa je uslijed prezaduženosti postala nelikvidna i insolventna, te je iskazivala negativne neto rezultate jer je ostvarivalo profitne marže koje nisu bile dovoljne za pokrivanje trenutne razine zaduženosti.

Grupa je u godini zaključno s 31. prosincem 2012. iskazala neto gubitak u visini 104.892 tisuća kuna (u 2011.: 67.469 tisuća kuna) te je tako zabilježila negativan kapital s 31. prosincem 2012. godine u iznosu 591.569 tisuća kuna (u 2011.: 486.679 tisuća kuna). Nadalje, pokazatelji iskazani u bilješci 30 ukazuju na visoku zaduženost Grupe. Riječ je o uvjetima koji ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti koja znatno dovodi u sumnju sposobnost Grupe trajnog nastavka poslovanja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***1. OPĆI PODACI (nastavak)**

U 2013. godini zbog prezaduženosti Društvo Matica nije bilo u mogućnosti osigurati dodatna financijska sredstva za pravovremeno podmirenje kupona na obveznicu koji je dospio u veljači 2013. godine. Uprava Društva Matice je sukladno Zakonu o poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/2012 i 11/2012) pokrenula proces predstečajne nagodbe s ciljem operativnog i financijskog restrukturiranja poslovanja. Provođenjem plana financijskog i operativnog restrukturiranja Društvo Matica bi u narednom periodu trebalo postati likvidno i solventno.

Uprava Društva Matice planira provesti skup mjera operativnog restrukturiranja poslovanja koje bi imale za cilj povećanje planiranih i ostvarenih marži na svim segmentima poslovanja (rezidencijalni korisnici, poslovni korisnici i sl.), te smanjenje troškova poslovnih proces podrške poslovanju (praćenje potrošnje i opravdanosti troškova, reviziju postojećih ugovora s dobavljačima i sl.)

Uprava Društva Matice planira i proces financijskog restrukturiranja, te je započela pregovore s najvažnijim vjerovnicima oko reprogramiranja postojećih obveza. Proces financijskog restrukturiranja obuhvaća konverziju duga u kapital, reprogramiranje kreditnih obveza na duži vremenski period uz povoljniju kamatnu stopu, otpis određenog iznosa kamatnih obveza, podmirenje određenog iznosa duga prije završetka procesa predstečajne nagodbe. Osiguravajući duži period podmirenja obveza, uz ostvarivanje daljnje rasta prihoda i profitabilnosti Grupa bi bila u mogućnosti nastaviti s investicijama u telekomunikacijskoj mreži, te podmirenje dospjelih obveza sukladno ugovorenim rokovima.

Provedbom navedenih planiranih mjera financijskog restrukturiranja kao i planiranih mjera operativnog restrukturiranja Grupa bi u narednom razdoblju bi povećala prihode, te EBITDA maržu što bi joj omogućilo ostvarivanje pozitivnih poslovnih rezultata. Također, smanjenjem zaduženosti Grupa bi osigurala pozitivne godišnje novčane tokove te bila u mogućnosti uredno i pravovremeno servisirati obveze prema kreditorima i dobavljačima.

Uprava Grupe je uvjerena da će plan restrukturiranja biti odobren od strane vjerovnika te da su mjere uključene u program restrukturiranja dovoljne da osiguraju nastavak poslovanja Grupe. U slučaju da se plan restrukturiranja formalno usvoji, zbog kompleksnosti mjera koje treba provesti i dalje postoji materijalno značajna neizvjesnost da li će Grupa moći nastaviti poslovati.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“)***Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju***

Slijedeći novi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 *Prva primjena MSFI-jeva***- ozbiljna hiperinflacija i ukidanje utvrđenih datuma kod subjekata koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MSFI 7 *Financijski instrumenti - objavljivanje*** – objavljivanje podataka kod prijenosa financijske imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 12 *Porez na dobit*** - povrat imovine kod odgođenih poreza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012.)

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda, prerada i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Grupe i ne očekuje se da će standardi imati značajan utjecaj na Grupi.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) (NASTAVAK)

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, prerade i tumačenja su objavljeni i nisu još na snazi:

- **MSFI 9 *Financijski instrumenti*** s izmjenama i dopunama iz 2010. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.)
- **MSFI 10 *Konsolidirani financijski izvještaji***, objavljen u svibnju 2011., zamjenjuje prethodnu verziju MRS 27 (2008) *Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji* (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSFI 11 *Zajednički poslovi***, objavljen u svibnju 2011., zamjenjuje MRS 31 *Udjeli u zajedničkim pothvatima* (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSFI 12 *Objavljivanje udjela u drugim subjektima***, objavljen u svibnju 2011., (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSFI 13 *Mjerenje fer vrijednosti***, objavljen u svibnju 2011., (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MRS 27 *Nekonsolidirani financijski izvještaji***, (izmjenjen i dopunjen 2011.), konsolidacijski zahtjevi prethodno opisani u dijelu MRS 27 (2008.) revidirani su i sada sadržani u MSFI 10 *Konsolidirani financijski izvještaji* (na snazi MRS 27 (izmjenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSR 28 *Ulaganje u pridružena društva i zajednički pothvati*** (izmjenjen i dopunjen 2011.). Ova verzija zamjenjuje MRS 28 (2003.) *Ulaganje u pridružena društva* (na snazi MRS 28 (izmjenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 *Prva primjena MSFI-jeva***, objavljen u ožujku 2012, izmjene i dopune za zajmove od države sa sniženom tržišnom kamatnom stopom prilikom prelaska na MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **Izmjene i dopune MSFI 7 *Financijski instrumenti - objavljivanje***, objavljen u prosincu 2011. godine, izmjene i poboljšanja objave o prijeboju financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.) te zahtijevane izmjene nakon objavljivanja prve primjene MSFI 9 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.)
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 *Prezentiranje financijskih izvještaja*** - izmjena načina prikazivanja stavki ostale sveobuhvatne dobili (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) (NASTAVAK)

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja (nastavak)

- Izmjene i dopune MRS-a 19 *Primanja zaposlenih* – dorada postupka za obračunavanje primanja nakon prestanka radnog odnosa (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- Izmjene i dopune MRS-a 32 *Financijski instrumenti - prezentiranje*, Izmjene i dopune MSFI 7 *Financijski instrumenti - objavljivanje*, objavljen u prosincu 2011. godine, izmjene i dopune zahtjeva upute o prijeboju financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- IFRIC 20 *Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa*, (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).
- Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom *Ciklus godišnjih poboljšanja 2009 – 2011*, objavljenih u svibnju 2012., zbirka izmijenjenih i dopunjenih MSFI, u odnosu na izdane izmjene i dopune od 2009. – 2011. Na pet standarda (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34) izmjene i dopune prvenstveno utječu, s posljedičnim izmjenama i dopunama u drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).
- *Vodič za prijelazno razdoblje*, objavljen u lipnju 2012. izmjene i dopune MSFI 10, MSFI 11 i MSFI 12., (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).
- Izmjene i dopune investicijskih subjekata za MSFI 10, MSFI 12, MRS 27 objavljen u listopadu 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).

Uprava Grupe je izabrala da navedene standarde, dorade i tumačenja ne primjenjuje prije njihova datuma stupanja na snagu.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) (NASTAVAK)

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja (nastavak)

Slijedi pregled glavnih zahtjeva MSFI-ja 9:

- Nalaže da se sva financijska imovina iz djelokruga MRS-a 39 *Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje* nakon prvog priznavanja vrednuje po amortiziranom trošku ili fer vrijednosti.
- Najznačajniji utjecaj MSFI-ja 9 na klasifikaciju i vrednovanje financijskih obveza se odnosi na obračunavanje promjena fer vrijednosti financijske obveze, predodređene za iskazivanje kroz dobit i gubitak, koje su povezane s promjenama kreditnog rizika predmetne obveze. Promjene fer vrijednosti pripisive financijskim obvezama u kreditnom riziku nisu naknadno reklasificirane u račun dobiti i gubitka

U svibnju 2011. godine objavljen je paket od pet standarda koji obrađuju pitanja konsolidacije, zajedničkih poslova, pridružene subjekte i objavljivanja podataka, a to su MSFI 10, MSFI 11, MSFI 12, MRS 27 (prerađen 2011.) i MRS 28 (prerađen 2011.).

U nastavku slijedi pregled njihovih zahtjeva:

MSFI 10 zamjenjuje dijelove MRS-a 27 *Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji* koji se odnose na konsolidirane financijske izvještaje. Prema MSFI-ju 10, postoji samo jedna osnova konsolidacije, a to je kontrola. Donosi novu definiciju kontrole koja sadrži tri elementa: a) prevlast nad subjektom koji je predmet ulaganja, b) izloženost ili prava u odnosu na varijabilni prinos subjekta temeljem sudjelovanja u subjektu koji je predmet ulaganja i c) sposobnost korištenja prevlasti nad subjektom koji je predmet ulaganja s ciljem utjecaja na visinu povrata investitorovog ulaganja.

MSFI 11 zamjenjuje MRS 31 *Udjeli u zajedničkim pothvatima*. Prema MSFI-ju 11, zajednički poslovi se razvrstavaju u zajedničke operacije ili zajedničke pothvate zavisno od prava i obveza strana u poslu. Nadalje, pothvatnici se prema MSFI-ju 11 obračunavaju metodom udjela, dok se zajednički kontrolirani subjekti mogu po MRS-u 31 obračunavati ili metodom udjela, ili proporcionalnom metodom.

MSFI 12 je standard koji se bavi objavljivanjem i primjenjuje se na subjekte s udjelima u ovisnim društvima, zajedničkim poslovima, pridruženim subjektima i/ili nekonsolidiranim strukturiranim subjektima. Općenito, zahtjevi za objavljivanjem podataka iz MSFI-ja 12 širi su od onih u postojećim standardima.

U lipnju 2012. izdane su izmjene i dopune MSFI 10, MSFI 11 i MSFI 12 u cilju pojašnjavanja određenih prijelaznih smjernica o primjeni navedenih MSFI-a prvi put.

MSFI 13 *Mjerenje fer vrijednosti* uvodi jedan izvor uputa za utvrđivanje fer vrijednosti i objavljivanje s tim povezanih podataka. Standard definira fer vrijednost, okvir za njeno utvrđivanje i propisuje podatke koji se obvezno objavljuju u vezi s utvrđivanjem fer vrijednosti. Djelokrug MSFI-ja 13 je širok, on se primjenjuje i na financijske, i na nefinancijske instrumente kod kojih je prema drugim MSFI-jevima određivanje fer vrijednosti obvezno ili dopušteno, kao i na podatke koji se odnose na utvrđivanje fer vrijednosti, osim u određenim okolnostima.

Izmjene i dopune MSFI 7 i MRS 32 *Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza* i povezane informacije za objavu.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) (NASTAVAK)

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja (nastavak)

Izmjene i dopune MRS-a 32 pojašnjeni su postojeći problemi u vezi s kriterijima za prijeboj financijske imovine s financijskim obvezama.

Izmjene i dopune MSFI 7 zahtijevaju da subjekti objave informacije o pravima na prijeboj i poslovima u kojima ona postoje (kao što su davanje instrumenata osiguranja naplate) i odnose se na financijske instrumente u sklopu provedivih glavnih sporazuma o prijeboju ili sličnih sporazuma.

Izmjenama i dopunama MRS-a 19 *Primanja zaposlenih* promijenjen je način obračunavanja planova definiranih primanja i otpremnina kod raskida radnog odnosa. Najvažnija promjena odnosi se na obračunavanje promjena u obvezama temeljem definiranih primanja i imovine plana.

Godišnja dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2009-2011 objavljenih u svibnju 2012 obuhvaća nekoliko izmjena i dopuna raznih MSFI-jeva. Izmjene i dopunesu na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine i obuhvaćaju:

- izmjene i dopune MRS-a 16 *Nekretnine, postrojenja i oprema* i pojašnjeno je da rezervne dijelove, opremu u stanju pripravnosti i servisnu opremu treba klasificirati u nekretnine, postrojenja i opremu ako udovoljavaju definiciji nekretnina, postrojenja i opreme iz MRS-a 16, odnosno zaliha.
- izmjenama i dopunama MRS-a 32 *Financijski instrumenti: prezentiranje* pojašnjeno je da se porez na dobit koja se odnosi na isplatu dobiti imateljima glavnih instrumenta i troškove transakcije glavnim instrumentima treba obračunavati sukladno MRS-u 12 *Porezi na dobit*.

IFRIC 20 *Troškovi uklanjanja otkrivke u proizvodnoj fazi površinskog kopa* primjenjuje se na troškove uklanjanja otpada nastale aktivnostima na površinskom kopu u fazi proizvodnje rudnika (troškovi uklanjanja otkrivke u proizvodnji). Prema spomenutom tumačenju, troškovi uklanjanja otpada (otkrivke) kojim se omogućuje bolji pristup rudači priznaje se kao dugotrajna imovina (imovina nastala uklanjanjem otkrivke) kad su ispunjeni određeni kriteriji.

Uprava Društva predviđa da usvajanje MSFI 10 *Konsolidirani financijski izvještaji*, MSFI 11 *Zajednički poslovi*, MSFI 12 *Objavlivanje udjela u drugim subjektima*, neće značajno utjecati na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

Grupa je izabrala da navedene standarde, dorade i tumačenja ne primjenjuje prije njihova datuma stupanja na snagu. Uprava Grupe predviđa da će usvajanje MSFI-a 9 *Financijski instrumenti* značajno utjecati na mjerenje i objavljivanje financijskih instrumenata te će usvajanje MSFI-a 13 *Utvrđivanje fer vrijednosti* utjecati na objavljivanje iscrpnijih podataka u financijskim izvještajima.

Uprava Grupe predviđa da će primjena opisanih izmjena i dopuna MRS-a 32 i MSFI-ja 7 u budućnosti dovesti do objavljivanja više informacija o prijeboju financijske imovine s financijskom obvezama, također Uprava Grupe smatra da IFRIC 20 neće utjecati na financijske izvještaje Grupe jer se Grupa ne bavi ovom vrstom djelatnosti.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**Izjava o sukladnosti**

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“).

Osnova pripreme

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe uključuju financijske izvještaje društva OT-Optime Telekom d.d. Zagreb i njezinih podružnica navedenih u Bilješci 1 (zajedno „Grupa“).

Konsolidirani financijski izvještaji su sastavljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određene dugotrajne imovine i financijskih instrumenata koji su mjereni po fer vrijednosti, i u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i hrvatskim zakonskim propisima.

Izvještajna valuta

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2012. godine bio je 7,545624 HRK za 1 EUR i 5,726794 za 1 USD (31. prosinca 2011. godine: 7,530420 HRK za 1 EUR i 5,819940 za 1 USD).

Osnova konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji 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 izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti od datuma stjecanja, odnosno do stvarnog datuma otuđenja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u lisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Osnova konsolidacije (nastavak)

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

Manjinski udjeli u neto imovini (isključujući goodwill) 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.

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 izvješćima 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 konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju 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, dobici i gubici se eliminiraju do visine udjela grupe u predmetnom pridruženom društvu.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**Nematerijalna imovina**

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 licencijske 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 po povijesnom trošku 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:

	2012.	2011.
Zgrade	40 godina	40 godina
Vozila	5 godina	5 godina
Postrojenja i oprema	od 5 do 20 godina	od 5 do 20 godina
Uredska oprema	4 godine	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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. 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 nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao što su popravci, održavanje i remont, uobičajeno terete 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 nekretnina, postrojenja i opreme iznad njihovih izvorno procijenjenih mogućnosti, troškovi 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 nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme 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 izvještaja o financijskom položaju Grupa provjerava knjigovodstvene iznose nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine da bi utvrdila 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, Grupa procjenjuje 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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine (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 buduće novčane tokove koji bi se trebali ostvariti kontinuiranom uporabom imovine i prodajom imovine na kraju ekonomskog vijeka.

Ako je nadoknadiivi 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 nadoknativog 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 nadoknativog 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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. 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 izvještaju o financijskom položaju kao obveza za financijski najam.

Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveze za najam kako bi se ostvarila konstantna kamalna 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. 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 ako neka druga sustavna osnova bolje ne odražava vremenski obrazac trošenja ekonomskih koristi temeljem sredstva u najmu. Potencijalne najamnine 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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***3. 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 objektivni dokaz da Grupa neće biti u mogućnosti naplatiti sve dospjele iznose u izvorno utvrđenim rokovima.

Strane valute

Financijski izvještaji 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 dobici priznaju direktno u kapital. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje kao ostala sveobuhvatna dobit.

Otpremnine i jubilarne nagrade

Grupa isplaćuje 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 prosječne diskontne stope na dugoročne državne obveznice. Valuta i rok državnih obveznica odgovaraju valuti i procijenjenom trajanju obveze za primanja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. 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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti 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 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 izračunati 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 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 priznaju se kao prihod ili rashod u dobit ili gubitak, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, u kom slučaju se i porez također iskazuje izvan dobiti ili gubitka.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Rezerviranja

Grupa priznaje 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 uljecaj diskontiranja knjiži kao financijski trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

Rezerviranja za troškove restrukturiranja priznaju se kad Grupa ima razrađen formalan plan restrukturiranja o kojem su obaviještene strane na koje se plan odnosi.

Financijska imovina

Ulaganja se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja, a to je datum na koji se ulaganje kupuje ili prodaje temeljem ugovora čiji uvjeti nalažu isporuku ulaganja u roku utvrđenom na predmetnom tržištu i početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, osim one financijske imovine koja je svrstana u kategoriju kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, koja se početno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina je razvrstana u sljedeće kategorije: financijska imovina "po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka", "ulaganja koja se drže do dospelosti", "financijska imovina raspoloživa za prodaju" te "dani zajmovi i potraživanja". Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se kod prvog priznavanja.

Metoda efektivne kamate

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijskog sredstva ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prihodi od dužničkih instrumenata, osim financijske imovine određene za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun o dobiti i gubitku, se priznaju po osnovi efektivne kamate.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina se svrstava u kategoriju imovine kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka ako se drži radi trgovanja ili ako je određena za iskazivanje na taj način.

Financijsko sredstvo se svrstava u kategoriju imovine namijenjene trgovanju ako je:

- stečeno prvenstveno radi prodaje u bliskoj budućnosti, ili
- je sastavni dio identificiranog portfelja financijskih instrumenata kojima Grupa upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac ostvarivanja dobiti u kratkom roku, ili
- je derivativ koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

Financijsko sredstvo koje nije namijenjeno trgovanju može pri prvom priznavanju biti određeno za iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila, ili
- ako financijsko sredstvo sačinjava grupu financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa i MRS 39 "*Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje*" dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka.

Kod financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, svaka dobit ili svaki gubitak se iskazuje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i dividende i kamate zarađene na financijskom sredstvu. Fer vrijednost se određuje na način opisan u bilješci 30.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**Financijska imovina (nastavak)***Ulaganja koja se drže do dospijeca*

Ulaganja koja se drže do dospijeca su neizvedena, tj. nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijecem koje Grupa izričito namjerava i sposobna je držati do dospijeca. Nakon prvog priznavanja, ulaganja koja se drže do dospijeca se vrednuju po amortiziranom trošku, koji se utvrđuje primjenom metode efektivne kamate, ispravljenom za eventualne gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je neizvedena financijska imovina koja je ili predodređena kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, ili ona koja nije razvrstana u a) zajmove i potraživanja, b) ulaganja koja se drže do dospijeca ili c) financijsku imovinu predodređenu za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobiti i gubitak.

Dividende na glavnicike instrumente svrstane u portfelj imovine raspoložive za prodaju se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a kad je utvrđeno pravo Grupe na primitak dividende.

Fer vrijednost monetarne imovine raspoložive za prodaju koja je denominirana u stranoj valuti se određuje u valuti u kojoj je imovina denominirana i zatim preračunava po spot tečaju na izvještajni dan. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama koje su posljedica promjene amortiziranog troška sredstva se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a druge promjene se priznaju u glavnici.

Dani zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Potraživanja od kupaca, po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima vode se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja.

Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u lisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine

Financijska imovina, osim imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, se na kraju svakog izvještajnog razdoblja preispituje kako bi se utvrdilo postojanje pokazatelja o eventualnom umanjenju. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz da je na procijenjene buduće novčane tokove ulaganja utjecao jedan događaj ili više njih nakon početnog priznavanja financijskog sredstva.

Kod vlasničkih udjela iz portfelja raspoloživog za prodaju, značajan ili dugotrajniji pad fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod njegove nabavne vrijednosti se smatra objektivnim dokazom umanjenja.

Kod sve ostale financijske imovine, objektivan dokaz umanjenja može uključiti

- značajne financijske poteškoće kod izdavatelja ili druge ugovorne strane ili
- kršenje ugovora, primjerice kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamata ili glavnice ili
- izgledno pokretanje stečaja ili financijskog restrukturiranja kod dužnika, ili
- nestanak aktivnog tržišta za predmetnu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća.

Kod određenih kategorija financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, imovina kod koje je procijenjeno da nije pojedinačno umanjena se kasnije podvrgava procjeni umanjenja na skupnoj osnovi. Objektivan dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo Grupe u naplati potraživanja u proteklom razdobljima, povećanje broja potraživanja s prosječnim kašnjenjem u naplati iznad 60 dana, kao i znatne promjene nacionalnih ili lokalnih gospodarskih uvjeta koji su u korelaciji s kašnjenjem u naplati potraživanja.

Kod financijske imovine iskazane po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope na financijsko sredstvo.

Kod financijske imovine koja se vodi po trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom tekuće tržišne stope povrata za slično financijsko sredstvo. Jednom priznati gubitak od umanjenja se ne poništava u idućim razdobljima.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost financijskog sredstva se izravno umanjuje za gubitke zbog umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, kod kojih se knjigovodstvena vrijednost umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Potraživanje koje se smatra nenaplativim se otpisuje s konta ispravka vrijednosti, a kasnija naplata prethodno otpisanih iznosa se odobrava kontu ispravka vrijednosti. Promjene iznosa iskazanog na kontu ispravka vrijednosti se priznaju u dobit i gubitak.

Kod umanjenja financijskog sredstva iz portfelja raspoloživog za prodaju, kumulativni gubici ili gubici prethodno iskazani u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti se prenose u dobit i gubitak tekućeg razdoblja.

Ako kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku u idućim razdobljima dođe do smanjenja gubitka zbog umanjenja njene vrijednosti i smanjenje se objektivno može povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, gubici koji su temeljem umanjenja vrijednosti te imovine prethodno priznati u dobit i gubitak se poništavaju do iznosa knjigovodstvene vrijednosti ulaganja s datumom na koji je utvrđeno smanjenje gubitka a koji nije veći od amortiziranog troška koji bi bio utvrđen da umanjenje nije bilo priznato.

Gubici uslijed umanjenja glavnčkih instrumenata iz portfelja raspoloživog za prodaju koji su ranije priznati u dobit i gubitak se ne poništavaju kroz dobit i gubitak, a svako povećanje fer vrijednosti nakon utvrđenog gubitka zbog umanjenja se iskazuje kao pričuva iz revalorizacije ulaganja. Gubici od umanjenja se kod dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju kasnije poništavaju kroz dobit i gubitak ako se povećanje fer vrijednosti ulaganja može objektivno povezati s nekim događajem koji je uslijedio nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Grupa prestaje priznavati financijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako financijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Grupa ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Grupa zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim financijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavati, zajedno s priznavanjem posudbe za koju je dan kolateral a koja je dobivena za prihode koje je primila.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijske obveze i glavnički instrumenti

Razvrstavanje u obveze ili glavnice

Dužnički i glavnički instrumenti se razvrstavaju ili kao financijske obveze ili u glavnice, u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

Glavnički instrumenti

Glavnički instrument je ugovor koji pruža dokaz o ostatku udjela u imovini subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Glavnički instrumenti se evidentiraju u iznosu ostvarenih prihoda, umanjenih za direktne troškove izdavanja.

Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji

Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji se početno mjere po fer vrijednosti i kasnije u većem iznosu uspoređujući:

- iznos obveze temeljem ugovora kako je utvrđen u skladu s MRS-om 37 "Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina" i
- početno priznati iznos umanjen, ako je primjenjivo, za kumulativnu amortizaciju priznatu u skladu s politikama priznavanja prihoda.

Financijske obveze

Financijske obveze se klasificiraju ili kao financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao ostale financijske obveze.

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijske obveze se svrstavaju u kategoriju obveza po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti u računi dobiti i gubitka ako su u posjedu radi trgovanja ili su određene za takvo iskazivanje.

Financijska obveza se klasificira kao obveza namijenjena trgovanju ako:

- je nastala prvenstveno radi reotkupa u bliskoj budućnosti ili
- je sastavni dio utvrđenog portfelja financijskih instrumenata kojima Grupa upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac kratkoročnog ostvarivanja dobiti ili
- je derivativ koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Financijske obveze i glavnički instrumenti (nastavak)

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

Financijske obveze koje nisu namijenjene trgovanju mogu nakon početnog priznavanja biti određene za iskazivanje po fer vrijednosti uz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila ili
- ako je financijska obveza dio grupe financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom Grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa i MRS 39 "Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje" dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Financijske obveze po fer vrijednosti kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u računu dobiti i gubitka po fer vrijednosti, pri čemu se svaka dobit ili svaki gubitak priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i kamate plaćene na financijsku obvezu.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, te obveznice, se početno mjere po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze se kasnije mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po osnovi efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prestanak priznavanja financijskih obveza

Grupa prestaje priznavati financijske obveze onda, i samo onda kad su obveze Grupe podmirene, poništene ili su istekle.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Grupi 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 najma i prodaje robe odnose se najam i prodaju telekomunikacijske opreme potrebne za pružanje telekomunikacijskih usluga.

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

Troškovi interkonekcije

Troškovi interkonekcije za upotrebu telekomunikacijske industrije drugih pružatelja telekomunikacijskih usluga se priznaju u periodu u kojem su nastali.

Izvještavanje o poslovnim segmentima

Međunarodni standardi financijskog izvještavanja definiraju poslovni segment kao sastavni dio subjekta:

- koji obavlja poslovne djelatnosti iz kojih može ostvariti prihode i temeljem kojih kod njega nastaju troškovi, uključujući prihode i troškove koji se odnose na transakcije s drugim sastavnim dijelovima istog subjekta.
- čije rezultate poslovanja redovito pregledava glavni donositelj poslovnih odluka subjekta kako bi donio odluku o resursima koje treba rasporediti na segment i ocijeniti njegovo poslovanje, te
- za koji postoje zasebne financijske informacije.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Grupa ima samo jedan izvještajni segment i nije moguće razlikovati nekretnine, postrojenja i opremu u odnosu na usluge koje pruža. Ista oprema se koristi za prijenos glasa i podataka. Uprava procjenjuje poslovanje na razini cijele Grupe. Grupa posluje uglavnom na hrvatskom tržištu koje se prema Upravi smatra jednim izvještajnim segmentom.

Događaji nakon datuma bilance

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Kod primjene računovodstvenih politika Grupe, koje su opisane u bilješci 3, Uprava treba davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim činjenicama. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Grupa pregledava procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Raspoloživost oporezujuće dobiti za koji imovina odgođenog poreza može biti priznata

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će porez na dobit biti raspoloživ za iskorišteni gubitak. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno sa budućom planiranom strategijom poreza.

Procjene korištene za izračun naknada za jubilarne nagrade i odlazak u mirovinu

Grupa pregledava ključne pretpostavke kod određivanju vrijednosti rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine na godišnjoj razini, uključujući adekvatnost diskontne stope korištene pri utvrđivanju sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova i ocjenjivanje primjerenosti fluktuacije stopa koje se koriste kod izračunavanja rezervacija.

Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo je stranka u parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom obavljanju poslovanja. Uprava koristi procjenu kada su najvjerojatnije posljedice tih aktivnosti procijenjene i rezerviranja su priznata na dosljednoj osnovi.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2012.	2011.
Prihodi od javne govorne usluge	274.481	264.123
Prihodi od interkonekcijskih usluga	140.721	101.642
Prihodi od internetskih usluga	86.304	68.691
Prihodi od podatkovnih usluga	24.656	21.769
Prihodi od multimedijalnih usluga	17.448	10.689
Prihodi od trgovinskog zastupanja	203	5.124
Prihodi od najma i prodaje opreme	3.130	2.513
Ostali prihodi od prodaje	4.498	6.456
	551.441	481.007

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2012.	2011.
Prihodi od naplate starih potraživanja	3.021	3.764
Prihodi od plaćanja u naravi	427	426
Prihodi od naplaćenih penala	4.064	-
Prihodi od najma – sustava naplate	13	-
Ostali prihodi	3.005	1.511
	10.530	5.701

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	2012.	2011.
Neto plaće	28.912	28.397
Porezi i doprinosi	22.690	22.257
Naknada troškova zaposlenima	2.479	2.431
	<u>54.081</u>	<u>53.085</u>

Broj zaposlenih na dan 31. prosinca

364

387

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.

7. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	2012.	2011.
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	49.774	46.192
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	6.208	10.124
	<u>55.982</u>	<u>56.316</u>

8. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE DUGOTRAJNE I KRATKOTRAJNE IMOVINE

	2012.	2011.
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	49.034	-
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	5.583	10.165
	<u>54.617</u>	<u>10.165</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

9. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2012.	2011.
Troškovi naknade priključenja parica	61.367	59.511
Troškovi održavanja	17.847	14.770
Režijski troškovi	8.889	9.706
Troškovi fakturiranja	7.338	7.011
Marketinške usluge	6.704	7.182
Naknade i provizije bankama i drugim financijskim institucijama	2.945	3.434
Trošak materijala	2.896	2.463
Usluge rezidencijalne prodaje	2.630	4.501
Intelektualne usluge	1.899	2.170
Troškovi reprezentacije	1.571	1.114
Premije osiguranja	1.312	1.677
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	1.182	1.101
Trošak prodanih roba i usluga	661	4.940
Sponzorstva	571	297
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	21	-
Ostali operativni troškovi	9.000	4.709
	126.833	124.586

10. FINANCIJSKI PRIHODI

	2012.	2011.
Prihodi od kamata i naknada	6.254	6.176
Pozitivne tečajne razlike	854	1.299
	7.108	7.475

11. FINANCIJSKI RASHODI

	2012.	2011.
Troškovi kamata i naknada	79.838	80.052
Negativne tečajne razlike	2.663	12.458
	82.501	92.510

Trošak kamata obuhvaća kamate na kredite, zajmove i izdane obveznice te zatezne kamate zbog nepravovremenog izmirenje dospjelih obveza prema dobavljačima.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. POREZ NA DOBIT

Grupa je obveznik poreza na dobit koji se utvrđuje prema zakonima i propisima Republike Hrvatske, odnosno Republike Slovenije. Porezna osnovica se utvrđuje kao razlika između prihoda i rashoda tekućeg razdoblja uvećana za porezno nepriznate rashode. Stopa poreza na dobit je 20% (21% u Republici Sloveniji).

Društvo Optima Telekom d.d. nije imalo obvezu plaćanja poreza na dobit u 2012. godini budući je ostvarilo gubitak iz poslovanja. Ovisna društva Optima Direct d.o.o., Buje i OT-Optima Telekom d.o.o., Kopar imaju obvezu plaćanja poreza na dobit u 2012. godini na temelju ostvarene dobiti iz poslovanja.

Porez na dobit uključuje:

	2012.	2011.
Trošak tekućeg poreza u Hrvatskoj	177	738
Trošak tekućeg poreza u Sloveniji	108	111
Porez na dobit (iskazan u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti)	285	849

Odnos između računovodstvene dobiti i prenijetih poreznih gubitaka prikazan je kako slijedi:

	2012.	2011.
Računovodstveni gubitak prije poreza	(104.607)	(66.620)
Porez na dobit izračunat primjenom prosječne ponderirane porezne stope na dobit društava u pripadajućim zemljama	(20.921)	(13.324)
Učinak trajnih poreznih razlika	11.409	466
Učinak prenesenih poreznih gubitaka	9.797	13.707
Porez na dobit (iskazan u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti)	285	849

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Porezni gubici iz prethodnih godina preneseni su kao porezno odbitna stavka kako slijedi:

Godina nastanka poreznog gubitka	Iznos	Godina isteka za prijenos
2008.	100.916	2013.
2009.	110.799	2014.
2010.	64.157	2015.
2011.	67.737	2016.
2012.	48.201	2017.
	<u>391.810</u>	

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

Odgođena porezna imovina nije priznata u konsolidiranim financijskim izvještajima zbog neizvjesnih budućih oporezivih dobiti i mogućnosti korištenja odgođene porezne imovine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

NABAVNA VRIJEDNOST

Na dan 31. prosinca 2010.	8.188				85.553
Povećanja	-	77.465	-	-	2.855
Prodaja i rashod	-	(9)	-	-	(9)
Na dan 31. prosinca 2011.	8.188	80.311	-	-	88.499
Povećanje	-	-	1.941	1.941	1.941
Prijenos iz imovine u pripremi	-	1.941	(1.941)	-	-
Na dan 31. prosinca 2012.	8.188	82.252	-	-	90.440

ISPRAVAK VRIJEDNOSTI

Na dan 31. prosinca 2010.	1.386	51.850	-	-	53.236
Amortizacija tekuće godine	272	9.852	-	-	10.124
Prodaja i rashod	-	(4)	-	-	(4)
Na dan 31. prosinca 2011.	1.658	61.698	-	-	63.356
Amortizacija tekuće godine	272	5.936	-	-	6.208
Na dan 31. prosinca 2012.	1.930	67.634	-	-	69.564

NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST

Na dan 31. prosinca 2011.	6.530	18.613	-	-	25.143
Na dan 31. prosinca 2012.	6.258	14.618	-	-	20.876

Nematerijalna imovina Grupe uključuje pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga (koncesije i prava) knjigovodstvene vrijednosti 6.257 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2012. godine (2011.: 6.530 tisuća kuna). Hrvatska agencija za telekomunikacije dana 19. studenoga 2004. godine Grupi je odobrila pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, nabavna vrijednost nematerijalne imovine sa ograničenim vlasništvom kao rezultat kolateralizacije iznosi 74.570 tisuća kuna (2011.: 74.538 tisuća kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Vozila	Umjetnička djela	Imovina u pripremi	Ulaganja na tuđoj imovini	Ukupna materijalna imovina
NABAVNA VRIJEDNOST								
Na dan 31. prosinca 2010.	23	25.524	483.838	126	46	41.904	3.768	555.229
Povećanja	-	369	1.545	-	-	29.863	273	32.056
Prijenos iz imovine u pripremi	-	-	66.544	-	-	(66.544)	-	-
Prodaja	-	-	(1.637)	-	-	-	-	(1.637)
Na dan 31. prosinca 2011.	23	25.893	550.290	126	46	5.229	4.041	585.648
Povećanja	-	685	9.048	571	-	41.494	79	51.877
Prijenos iz imovine u pripremi	-	575	36.677	-	-	(37.635)	383	-
Prodaja	-	4	(3.608)	-	-	-	-	(3.604)
Na dan 31. prosinca 2012.	23	27.157	592.407	697	46	9.088	4.503	633.921
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
Na dan 31. prosinca 2010.	-	4.357	158.646	73	-	-	3.210	166.286
Amortizacija tekuće godine	-	651	45.206	23	-	-	312	46.192
Prodaja	-	-	(1.203)	-	-	-	-	(1.203)
Na dan 31. prosinca 2011.	-	5.008	202.649	96	-	-	3.522	211.275
Amortizacija tekuće godine	-	670	48.797	64	-	-	243	49.774
Prodaja	-	-	(321)	-	-	-	-	(321)
Na dan 31. prosinca 2012.	-	5.678	251.125	160	-	-	3.765	260.728
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST								
Na dan 31. prosinca 2011.	23	20.884	347.641	30	46	5.229	519	374.372
Na dan 31. prosinca 2012.	23	21.479	341.282	537	46	9.088	738	373.193

Na dan 31. prosinca 2012. godine nabavna vrijednost nekretnina postrojenja i oprema danih kao osiguranje kredita iznosi 478.177 tisuća kuna (2011: 461.869 tisuća kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. OSTALA DUGOTRAJNA IMOVINA

	2012.	2011.
Kreditni odobreni vlasniku društva	13.679	12.913
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	35.355	34.989
Dugoročni depoziti	3.530	3.524
	52.564	51.426
Umanjenje vrijednosti kredita i depozita	(49.034)	(3.459)
	3.530	47.967
Sudjelujući interesi (udjeli)	35	-
	3.565	47.967

OT-Optima Telekom d.o.o. je prije preoblikovanja u dioničko društvo 27. veljače 2007. godine odobrila kredit gospodinu Matiji Martiću u iznosu od 3.200 tisuća kuna. Kamatna stopa po kreditu je promjenljiva i periodično se usklađuje sa prosječnom stopom na primljene kredite banaka (Zagrebačka banka d.d. i Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.) te u 2012. godini iznosi 8,5%. Kredit dospijeva 27. veljače 2022. godine. Osiguranje kredita su bianco zadužnice. Namjena kredita je otkup poslovnih udjela u društvu OT-Optima Telekom d.d.

Optima Direct d.o.o. dana 31. ožujka 2006. godine odobrila je kredit gospodinu Matiji Martiću, većinskom vlasnika Društva, u iznosu od 6.000 tisuća kuna. Namjena kredita je refinanciranje pozajmica i akontacija radi rješavanja stambenih i ostalih potreba. Kamatna stopa na kredit je 6% i kredit dospijeva 31. ožujka 2021. godine. Kredit je osiguran sa šest vlastitih bianco mjenica i zadužnica.

Grupa je na dan 31. prosinca 2012. godine ispravila navedena potraživanja prema Matiji Martiću u ukupnom iznosu.

OT-Optima Telekom d.o.o. je 2007. godine odobrilo tri dugoročna kredita društvu Optima OSN Inženjering d.o.o., Rijeka u iznosima kako slijedi:

- 15.000 tisuća kuna s dospijećem 31. listopada 2010. i kamatnom stopom 11,50%
- 5.000 tisuća kuna s dospijećem 31. listopada 2010. i kamatnom stopom 11,50%
- 2.000 tisuća kuna s dospijećem 13. kolovoza 2010. i kamatnom stopom 11,50%

Kreditni su odobreni s namjerom razvoja IP Centrex usluge koju društvo namjerava koristiti. Instrumenti osiguranja su tri mjenice u iznosu odobrenih kredita uvećani za kamate, naknade i troškove te tri bianco zadužnice. U 2010. godini Uprava Društva je potpisala dodatke ugovora o kreditima za produženje datuma dospijeća do 30. travnja 2013. godine, odnosno do 13. kolovoza 2012. godine. U 2012. godini, Uprava Društva potpisala je novi reprogram kredita kojem je dospijeće 13. kolovoza 2012. godine, prolongirano na 13. kolovoza 2014. godine.

Ugovorima i dodacima ugovora za sva tri kredita ugovoreno je da se kamate obračunavaju mjesečno i pripisuju glavnici kredita.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***15. OSTALA DUGOTRAJNA IMOVINA (nastavak)**

Dana 21. siječnja 2008. godine Optima OSN- Inženjering d.o.o. izvršio je djelomični povrat odobrenog kredita u nominalnom iznosu od 5.000 tisuća kuna u iznosu od 1.780 tisuća kuna te je nova glavnica po osnovi navedenog kredita iznosila 3.220 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2012. godine stanje navedenih kredita iznosi ukupno 35.355 tisuća kuna i to:

- 26.295 tisuća kuna - glavnica kredita 15.000 tisuća kuna i pripisane kamate 9.295 tisuća kuna
- 5.702 tisuća kuna – glavnica 3.220 tisuća kuna i pripisane kamate 2.482 tisuća kuna.
- 3.358 tisuća kuna – glavnica 2.000 tisuća kuna i pripisane kamate 1.358 tisuća kuna

Uprava ne vjeruje kako su potraživanja od društva Optima OSN Inženjering d.o.o., Rijeka u potpunosti naplativa te je iz tog razloga navedeni iznos ispravljen u cjelosti na dan 31. prosinca 2012. godine.

Kretanje ispravka vrijednosti kredita i depozita:

Početno stanje 01. siječnja	3.459	3.459
Otpisano tijekom godine	(3.459)	-
Dodatna rezerviranja	49.034	-
Završno stanje 31. prosinca	<u>49.034</u>	<u>3.459</u>

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. ZALIHE

	2012.	2011.
Trgovačka telekomunikacijska roba	1.283	2.239
	<u>1.283</u>	<u>2.239</u>

17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	2012.	2011.
Potraživanja od kupaca u zemlji	99.263	99.922
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	10.986	12.487
Potraživanja za kamate	2	78
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(30.442)	(30.316)
	<u>79.809</u>	<u>82.171</u>

	2012.	2011.
Potraživanja od kupaca	110.249	112.409
Rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja	(30.442)	(30.316)
Ukupno neto potraživanje	<u>79.807</u>	<u>82.093</u>

Ukupno neto potraživanje ne uključuje potraživanje za kamate koje dospijevaju unutar ugovorenih dospijeća prema ugovorima.

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja:

	2012.	2011.
01. siječanj	30.316	25.368
Otpisano tijekom godine	(3.398)	(1.182)
Naplaćeno tijekom godine	(2.059)	(3.002)
Dodatna rezerviranja	5.583	9.132
Završno stanje	<u>30.442</u>	<u>30.316</u>

Starosna struktura potraživanja Grupe:

	2012.	2011.
Nedospjelo	53.198	62.937
do 120 dana	24.833	18.243
120 - 360 dana	8.094	7.445
preko 360 dana	24.124	23.784
Ukupno	<u>110.249</u>	<u>112.409</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVNIH I DRUGIH INSTITUCIJA

	2012.	2011.
Ostala potraživanja od države i drugih institucija	829	328
	<u>829</u>	<u>328</u>

19. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	2012.	2011.
Depoziti	588	661
	<u>588</u>	<u>661</u>

Kratkoročna financijska imovina u 2012. godini sastoji se samo od danih depozita.

20. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	2012.	2011.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	32.868	41.286
Unaprijed plaćeni troškovi najma opreme	16.830	18.896
Troškovi obrade kredita	797	1.167
	<u>50.495</u>	<u>61.349</u>

Kretanje plaćenih troškova budućeg razdoblja:

	2012.	2011.
Početno stanje 1. siječnja	61.349	54.942
Povećanje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	26.431	49.115
Knjiženo na trošak tijekom godine	(37.285)	(42.708)
Završno stanje 31. prosinca	<u>50.495</u>	<u>61.349</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

	2012.	2011.
Stanje na bankovnim računima	1.042	967
Stanje na deviznom računu	759	413
Novac u blagajni	19	15
Novac i novčani ekvivalenti	1.820	1.395

22. UPISANI KAPITAL

Najveći vlasnik Društva Matija Martić uplatio je u temeljni kapital Društva 24. kolovoza 2007. godine 20 milijuna kuna, čime je temeljni kapital Društva povećan sa 201 tisuća kuna na 20.201 tisuća kuna. Društvo je preregistrirano iz društva sa ograničenom odgovornošću u dioničko društvo. Ukupan broj dionica iznosio je 2.020.070 redovnih dionica čija je nominalna vrijednost 10 kuna. Jedini vlasnik Društva je ostao Matija Martić.

U prosincu 2007. godine Društvo je povećalo temeljni kapital izdavanjem dionica kroz javnu ponudu. Društvo je izdalo dodatnih 800.000 dionica nominalne vrijednosti od 10 kuna, čime je ukupan broj dionica povećan na 2.820.070. Prilikom upisa novih dionica ostvarena je kapitalna dobit od 194.354 tisuća kuna što predstavlja razliku između nominalne vrijednosti i cijene utvrđene na inicijalnoj javnoj ponudi. Dana 7. siječnja 2008. godine dionicama se počelo trgovati na Zagrebačkoj burzi. Vlasnici prethodno izdanih obveznica imali su pravo prvokupa prilikom kupnje dionica.

Zarada po dionici:

	2012.	2011.
Gubitak za godinu	(104.890)	(67.469)
Broj dionica	2.820.070	2.820.070
Gubitak po dionici	(37,20)	(23,92)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. UPISANI KAPITAL (nastavak)

Struktura dioničara na dan 31. prosinca:

Dioničari

	2012.		2011.	
		%		%
MARTIĆ MATIJA	18.596	65,94	18.596	65,94
	18.596	65,94	18.596	65,94
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	1.605	5,69	1.605	5,69
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZAGREBAČKA BANKA D.D./DF	1.385	4,91	1.385	4,91
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	1.338	4,74	1.345	4,77
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	966	3,43	979	3,47
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND (1/1)	766	2,72	766	2,72
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1,52	725	1,52
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	303	1,07	303	1,07
JOVIČIĆ GORAN (1/1)	202	0,72	202	0,72
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLJENTE BANKE	144	0,51	144	0,51
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./AZ PROFIT DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND (1/1)	127	0,45	127	0,45
INTERKAPITAL D.D. (1/1)	102	0,36	108	0,38
ČORAK LJERKA (1/1)	100	0,35	100	0,35
ČERNOŠEK KRUNOSLAV (1/1)	100	0,35	91	0,32
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	91	0,32	85	0,30
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DP	69	0,25	74	0,26
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DF	57	0,20	60	0,21
KMETOVIĆ IVO (1/1)	43	0,15	57	0,20
OREŠKOVIĆ STJEPAN (1/1)	38	0,13	43	0,15
HUGHES KATICA (1/1)	38	0,13	38	0,13
SULJE ZORAN (1/1)	34	0,12	38	0,13
KANTOCI IVANIŠEVIĆ KRISTINA (1/1)	32	0,11	34	0,12
ČELIŽIĆ MARIO (1/1)	30	0,11	30	0,11
	7.998	28,36	8.072	28,63
Mali dioničari	1.607	5,70	1.533	5,43
	28.201	100,00	28.201	100,00

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM I KRATKOROČNIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA

	2012.	2011.
Obveze po primljenim zajmovima i kreditima	560.206	644.372
Kamata	14.028	5.832
Ukupne obveze po primljenim zajmovima i kreditima	574.234	650.204
 Kratkoročni dio obveza po primljenim zajmovima i kreditima	 (574.234)	 (120.064)
Dugoročni dio obaveza po primljenim zajmovima i kreditima	-	530.140

Na dan 31. prosinca 2012. godine nabavna vrijednost nekretnina postrojenja i oprema danih kao osiguranje kredita iznosi 478.177 tisuća kuna (2011.: 461.869 tisuća kuna) te nematerijalna imovina sa ograničenim vlasništvom kao rezultat kolateralizacije iznosi 74.570 tisuća kuna (2011.: 74.538 tisuća kuna).

Zagrebačka banka je 11. veljače 2013. godine blokirala poslovni račun Društva Matice te je time učinila svoja potraživanja dospjelima. Sukladno odredbama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 102/2012 i 11/2012) Društvo Matica je predalo 11. veljače 2013. godine prijedlog za pokretanjem predstečajne nagodbe. Budući da će procesom predstečajne nagodbe sva dugovanja biti reprogramirana svi dugoročni zajmovi i krediti su reklasificirani u kratkoročne.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM I KRATKOROČNIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)

Banka Krediti	Originalna valuta	Iznos kredita u valuti	Dospijeće	2012.	2011.
Hypo banka	EUR	6.750	01.09.2013.	14.366	30.567
Zagrebačka banka	EUR	42.860	15.01.2014.	323.405	322.754
Zagrebačka banka	EUR	20.325	15.01.2014.	153.365	153.056
BKS banka	EUR	5.000	31.12.2013.	22.761	22.715
Optima OSN Inženjering	HRK	3.400	31.05.2012.	-	340
Kreditna banka Zagreb	HRK	1.800	05.05.2013.	1.800	1.800
OTP banka	EUR	850	30.10.2012.	6.414	-
Storm	HRK	6.000	01.07.2013.	4.909	-
OTP banka	EUR	756	01.11.2013.	1.844	3.849
Centar banka	HRK	4.500	15.09.2012.	-	4.542
Centar banka	EUR	601	18.03.2013.	4.586	-
OTP banka	HRK	200	01.11.2013.	184	90
Leasing ugovori					
Hypo leasing Kroatien	EUR	115	01.07.2015.	284	381
Raiffeisen leasing	EUR	528	01.10.2012.	-	1.611
Hypo leasing Kroatien	EUR	780	01.06.2023.	3.725	3.961

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM I KRATKOROČNIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)

	Originalna valuta	Iznos kredita u valuti	Dospijeće	2012.	2011.
Leasing ugovori					
IT Tel	EUR	1.513	19.02.2015.	4.497	6.244
IT Tel	EUR	1.298	01.02.2015.	3.720	5.223
Storm	HRK	327	-	-	33
Storm	HRK	8.326	29.02.2012.	-	2.974
Huawei	EUR	2.770	01.08.2013.	9.880	17.849
SG Leasing	EUR	168	11.12.2014.	876	1.276
Erste factoring	HRK	58.428	31.05.2012.	-	58.428
IBM	USD	778	01.06.2013.	1.416	2.476
Kapsh Tis	HRK	3.229	15.11.2012.	646	2.583
Computech	EUR	200	15.09.2012.	1.145	1.620
Euroleasing	EUR	68	28.02.2015.	383	-
				560.206	644.372

Prosječna ponderirana kamatna stopa po primljenim dugoročnim i kratkoročnim kreditima iznosi 6,85% (2011. godine 7,50%).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM I KRATKOROČNIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)

	2012.	2011.
EUR	551.251	571.106
HRK	7.539	70.790
USD	1.416	2.476
Dugoročne obveze po zajmovima i kreditima	560.206	644.372

Dana 31. prosinca 2010. godine Zagrebačka banka d.d., Zagreb odobrila je Društvu Matice dugoročni kredit u iznosu glavnice od 42.860 tisuća eura. Kamata se obračunava kvartalno po stopi koja je jednaka zbroju 3-mjesečnog EURIBOR-a i marže od 4,80 p.p. godišnje. Kredit se odobrava za podmirenje obveza s osnova naknada po izdanim garancijama te s osnova glavnice i/ili dospjele kamate po ugovorima o kratkoročnim i dugoročnim kreditima kako slijedi: ugovor broj 3203453577 sklopljen 29. kolovoza 2008.; ugovor broj 3206986895, sklopljen 14. veljače 2007.; ugovor broj 3206986931, sklopljen 10. srpnja 2007.; ugovor broj 3206986942, sklopljen 3. rujna 2007.; ugovor broj 3214906421, sklopljen 2. prosinca 2009.; ugovor broj 3218711059, sklopljen 28. siječnja 2010. Dan konačnog dospeljeća kredita je 15. siječnja 2014. godine. Kredit se otplaćuje u 5 kvartalnih rata po 680 tisuća eura koje dospjevaju kako slijedi:

- prva rata kredita dospijeva na drugu godišnjicu od dana sklapanja ugovora, odnosno 31. prosinca 2012. godine
- druga rata kredita dospijeva 31. ožujka 2013. godine
- treća rata kredita dospijeva 30. lipnja 2013. godine
- četvrta rata kredita dospijeva 30. rujna 2013. godine
- peta rata kredita dospijeva 31. prosinca 2013. godine.

Preostali iznos kredita u iznosu od 39.460 tisuća eura dospijeva na naplatu na dan konačnog dospeljeća.

Dogovoreni instrumenti osiguranja su 20 bjanko vlastitih akceptiranih mjenica s mjeničnim očitovanjem, jedna zadužnica potvrđena kod javnog bilježnika, bjanko vlastita mjenica Matije Martića s mjeničnim ovlaštenjem, zasnivanje založnog prava na nekretninama i pokretninama Društva Matice, zasnivanje založnog prava na dionicama Društva Matice, vinkulirane police osiguranja založenih nekretnina i pokretnina.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM I KRATKOROČNIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)

Dana 31. prosinca 2010. godine Zagrebačka banka d.d., Zagreb odobrila je Društvu dugoročni kredit u iznosu glavnice od 20.325 tisuća eura. Kredit se odobrava za podmirenje obveza s osnova glavnice i dijela dospjele kamate po Ugovoru o kratkoročnom kunskom kreditu u iznosu od 140.500 tisuća kuna, sklopljenom 29. kolovoza 2008. godine. Kredit se otplaćuje jednokratno na dan konačnog dospelja, odnosno 15. siječnja 2014. godine. Kamata se obračunava po stopi od 10% godišnje i dospjeva jednokratno na dan konačnog dospelja. Dogovoreni instrumenti osiguranja su 20 bjanko vlastitih akceptiranih mjenica s mjeničnim očitovanjem, jedna zadužnica potvrđena kod javnog bilježnika, bjanko vlastita mjenica Matije Martića s mjeničnim ovlaštenjem, zasnivanje založnog prava na nekretninama i pokretninama Društva Matice, zasnivanje založnog prava na dionicama Društva Matice, vinkulirane police osiguranja založenih nekretnina i pokretnina.

Društvo se obvezalo zadovoljiti sljedeće financijske obveze, na nekonsolidiranoj osnovi, za vrijeme otplate kredita kod Zagrebačke banke d.d., Zagreb koji imaju konačno dospelje 2014. godine:

Omjer/ Vrijednost	2011.	2012.	2013.	2014.
Minimalni rast ukupnih prihoda	8%	13%	10%	6%
Minimalno ulaganje u materijalnu i nematerijalnu imovinu (kao % ukupnih prihoda)	6%	6%	6%	6%
Inkrementalna EBITDA marža	32%	33%	34%	35%

Pored navedenih uvjeta Društvo Matice mora pravovremeno notificirati ili ishoditi pravovaljanu suglasnost u svezi slijedećih poslovnih događaja: kapitalnih izdataka, akvizicija, financijskog zaduživanja, založnih prava, nepristranih poslovnih transakcija, dogovora o sudjelovanju u dobiti i poslovanju, ulaganja, promjene poslovanja, kapitala i društvenog ugovora/statuta, prodaje imovine, te spajanja i vlasničkih promjena.

24. OBVEZE PO DUGOROČNOM POREZNOM REPROGRAMU

	2012.	2011.
Obveze po dugoročnom poreznom reprogramu	1.465	-
	<u>1.465</u>	<u>-</u>

Grupa je dana 21. studenog 2012. godine dobilo rješenje Ministarstva financija, kojim se odobrava zahtjev za reprogramom poreznog duga po poreznim obvezama na dan 31. siječnja 2012. godine. Reprogram je odobren na 36 jednakih mjesečnih kamata od kojih je prvi dospio 21. prosinca 2012. godine, a posljednji 21. studenog 2015. godine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. IZDANE OBVEZNICE

	2012.	2011.
Nominalna vrijednost	250.000	250.000
Naknade za izdavanje obveznica	(1.461)	(2.923)
Obveze po osnovi obračunatih kamata	20.875	20.874
	269.414	267.953

Društvo je izdalo obveznice (OPTE-O-124A) nominalne vrijednosti od 250 milijuna kuna 5. veljače 2007. godine. Obveznice su izdane na Zagrebačkoj burzi. Obveznice imaju kamatnu stopu od 9,125% i dospijevaju 1. veljače 2014. godine. Obveznice su izdane sa cijenom od 99,496%. Kamata koja je dospjela 1. veljače 2013. godine nije plaćena. Efektivna kamatna stopa je 9,226%

Društvo mora zadovoljiti sljedeće uvjete:

	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.
Konsolidirana EBITDA Marža (%) >=	5,00%	10,00%	15,00%	20,00%	25,00%	25,00%
Konsolidirani EBITDA/						
Konsolidirane kamate >=	0,30	1,02	1,75	2,00	4,00	5,00
Konsolidirani EBITDA (u milijunima kuna) >=	17	45	75	125	150	200
CAPEX/Prihodi od prodaje <=	0,75	0,65	0,5	0,5	0,4	0,35
Konsolidirane ukupne obveze/						
Konsolidirani EBITDA <=	30	15	10	6	5	3
Zabrana isplata dividendi	Da	Da	Da	Da	Da	Da

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. IZDANE OBVEZNICE (nastavak)

Zagrebačka banka d.d., agent prilikom izdavanja obveznica će provjeravati na kraju svake godine na osnovi revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja da li se Društvo pridržava svih definiranih uvjeta. Društvo je također preuzelo obvezu povećati temeljni kapital do 30. lipnja 2009. godine kroz izdavanje novih dionica te povećanje ne može biti manje od 150 milijuna kuna. Vlasnici obveznica imali su pravo prvokupa novoizdanih dionica. Vlasnici obveznica mogu zahtijevati privremenu naplatu nominalnog iznosa dionica ukoliko se Društvo ne pridržava gore navedenih uvjeta. Društvo je, kao što je objašnjeno u bilješci 22, tijekom 2007. godine povećalo svoj temeljni kapital za više od 150 milijuna kuna i time izvršilo preuzetu obvezu povećanja temeljnog kapitala. Društvo nije ispunilo ugovorene uvjete na 31. prosinca 2012. i 2011. godine.

Slijedom zahtjeva Međunarodnog računovodstvenog standarda 1., paragraf 65., u slučajevima kad zajmoprimac prije ili na dan izvještajnog razdoblja ne ispuni specifične uvjete vezano uz posudbe, uz pravo zajmoprimca da zahtijeva isplatu iznosa posudbe po pozivu na isplatu, dugoročne posudbe se klasificiraju kao kratkoročne i u slučaju kad se zajmodavac suglasi da nije potrebno izvršiti prijevremenu otplatu nakon datuma izvještavanja, a prije dana odobrenja financijskih izvještaja. U priloženim financijskim izvještajima iznosi posudbe koji su predmet ovih uvjeta su klasificirani kao kratkoročni, zbog toga jer više ne postoji neopozivo pravo odgađanja podmirenja obveze više od godinu dana od datuma završetka izvještajnog razdoblja.

U skladu sa zahtjevima MRS-a 1, Grupa je reklasificirala svoje obveze od izdanih obveznica u kratkoročne obveze.

26. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	2012.	2011.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	187.985	86.600
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	7.138	11.328
	195.123	97.928

Prosječno razdoblje plaćanja obveza prema dobavljačima iznosilo je 168 dana (2011. godine: 103 dana).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	2012.	2011.
Obveze za predujmove	7.453	8.130
Obveze za PDV	4.277	4.245
Neto plaće	2.540	2.532
Porezi i doprinosi na plaće	1.861	1.862
Ostale obveze prema državi	810	1.505
Ostale obveze	254	87
	17.195	18.361

28. OBRAČUNATI TROŠKOVI I ODGOĐENI PRIHODI

	2012.	2011.
Obračunate kamate	30.786	15.646
Odgođeni prihodi za najam opreme	13.500	14.500
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u zemlji	11.797	12.613
Odgođeni prihodi od javnobilježničkih naknada	3.380	3.337
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u inozemstvu	5.986	531
	65.449	46.627

Kretanje obračunatih troškova i odgođenih prihoda:

	2012.	2011.
Početno stanje 1. siječnja	46.627	19.554
Povećanje obračunatih troškova i odgođenih prihoda	75.346	83.440
Ukidanje rezerviranja tijekom godine	(56.524)	(56.367)
Završno stanje 31. prosinca	65.449	46.627

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

29. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Potraživanja i obveze te prihodi i rashodi koje se odnose na transakcije s povezanim stranama grupe prikazani su kako slijedi:

	2012.	2011.
Potraživanja		
Matija Martić	-	12.913
Obveze		
Matija Martić	-	-

Naknade isplaćene u 2012. godini svim članovima Uprave i Nadzornog odbora iznosile su 6.585 tisuća kuna (2011: 5.491 tisuća kuna) kako slijedi:

- ukupne naknade isplaćene članovima Uprave i Nadzornog odbora u OT-Optima Telekom d.d. iznose 5.902 tisuća kuna (uključujući primanja većinskom vlasniku Društva);
- ukupne naknade isplaćene članovima Uprave i Nadzornog odbora u Optima Direct d.o.o. iznose 683 tisuća kuna.

(Napomena: za članstvo u Nadzornom odboru ne isplaćuju se posebne naknade. Članovi Nadzornog odbora imaju samo redovita primanja u vidu plaće)

Isplate većinskom vlasniku Društva Matiji Martiću iznosile su u 2012. godini ukupno 2.408 tisuća kuna (2011.: 2.009 tisuća kuna). Isplate se odnose na njegov rad u Društvu. Krediti dani većinskom vlasniku Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 0 tisuća kuna (2011.: 12.913 tisuća kuna) i detaljno su opisani u bilješci 15 konsolidiranih financijskih izvještaja. Potraživanje od većinskog vlasnika u iznosu od 13.680 tisuća kuna je na dan 31. prosinca 2012. godine u cjelosti ispravljen.

Ključni članovi rukovodstva su potpisali Izjavu o nezavisnosti kojom potvrđuju da niti oni niti članovi njihovih užih obitelji nemaju udjele u bilo kojem navedenom društvu.

Podaci o članovima Uprave i Nadzornog odbora koji su ujedno i dioničari društva na dan 31. prosinca 2012. godine:

- Matija Martić, predsjednik Uprave drži 65,94% temeljnog kapitala odnosno 1.850.569 redovnih dionica.
- Goran Jovičić, član Uprave drži 0,71% temeljnog kapitala, odnosno 20 200 redovnih dionica.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završnu s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Tijekom razdoblja Grupa je većinu svojih financijskih instrumenata koristila 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 rizikom kapitala*Odnos neto duga i kapitala (Gearing ratio)*

Grupa upravlja svojim kapitalom kako bi osigurala da subjektima u sklopu grupe bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala.

Kapital Grupe se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove i kredite objavljene u bilješci 23. umanjene za novac i blagajni i stanja na računima u bankama i vlasničke glavnice, koja obuhvaća temeljni kapital, pričuve i zadržanu dobit, objavljene u bilješci 22.

Uprava Grupe analizira strukturu kapitala na tromjesečnoj razini. Kao dio navedene analize Uprava analizira trošak kapitala i rizik povezan sa svakom stavkom kapitala.

Omjer neto duga i kapitala na 31. prosinca bio je kako slijedi:

	2012.	2011.
Dug (dugoročni i kratkoročni zajmovi i krediti)	843.648	918.157
Novac i novčani ekvivalenti	(1.820)	(1.395)
Neto dug	841.828	916.762
Kapital	(591.569)	(486.679)
Neto odnos duga i kapitala	(142,30%)	(188,37%)

Dug je definiran kao obveza za dugoročne i kratkoročne zajmove i kredite te za izdane obveznice. Kapital uključuje sav kapital i sve pričuve Grupe.

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**Temeljne računovodstvene politike**

Temeljne računovodstvene politike i usvojene metode, uključujući kriterije priznavanja, osnovu vrednovanja, te osnovu za priznavanje prihoda i rashoda za svaku klasu financijske imovine, financijskih obveza i glavnih instrumenata su detaljnije navedene u bilješci 3 uz konsolidirane financijske izvještaje.

Fer vrijednost financijskih instrumenata*Kategorije financijskih instrumenata*

	2012.	2011.
Financijska imovina		
Zajmovi	4.153	48.628
Novac i novčani ekvivalenti	1.820	1.395
Potraživanja	80.962	83.488
	86.935	133.511
Financijske obveze po amortiziranom trošku		
Obveze po izdanim obveznicama	269.414	267.953
Obveze po zajmovima i kreditima	574.234	650.204
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	270.819	155.304
	1.114.467	1.073.461

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)**

U idućoj tablici prikazani su knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Grupe denominirani u stranoj valuti na izvještajni datum.

	2012. Obveze	2011.	2012. Imovina	2011.
EUR	585.752	585.805	21.374	23.459
USD	1.939	2.967	-	-
	587.691	588.772	21.374	23.459

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Grupa je uglavnom izložena valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR i USD.

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost grupe na smanjenje tečaja kune od 10 % u 2012. godini u odnosu na relevantne strane valute (2011.: 10%). 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.

	2012. Obveze	2011.	2012. Imovina	2011.
EUR	58.575	58.580	2.137	2.346
USD	194	297	-	-
	58.769	58.877	2.137	2.346

Izloženost promjeni tečaja prikazanih valuta za 10% najvećim dijelom povezano je sa obvezama po primljenim zajmovima i kreditima, obvezama prema dobavljačima i potraživanjima od povezanih društava iskazanim u eurima (EUR) i američkim dolarima (USD).

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Kamatni rizik

Kamatni rizik novčanih tokova jest rizik da će se trošak kamata po financijskim instrumentima mijenjati tijekom vremena.

Dugoročne obveze Grupe po kreditima i zajmovima s varijabilnim kamatnim stopama iznose 347.832 tisuća kuna (2011.: 368.636 tisuća kuna), te je izloženost Društva kamatnom riziku značajna. Porast kamatnih stopa od 1% utjecao bi na porast financijskih rashoda za 3.847 tisuća kuna u godini koja je završila 31. prosinca 2012. godine (2011.: 3.686 tisuća kuna), te na porast visine iskazanog gubitka u izvještajnom razdoblju.

Izdane obveznice se vrednuju po amortizacijskom trošku te promjene kamatnih stopa koje mogu utjecati na promjenu fer vrijednosti obveznica ne utječu na računovodstvenu vrijednost izdanih obveznica.

Ostali rizici promjena cijena

Grupa nije izložena promjeni cijena dionica. Grupa ne posjeduje značajna ulaganja u dioničke instrumente.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Grupe koji utječe na eventualni financijski gubitak Grupe. Grupa je usvojila 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 kako bi se provele odgovarajuće procedure. Kreditno ocjenjivanje kupaca Grupe se konstantno prati te se kreditna izloženost istima revidira minimalno jednom godišnje. Grupa posluje s velikim brojem kupaca različite strukture djelatnosti i veličine te sa fizičkim osobama koji imaju specifičan kreditni rizik. Grupa je razvila procedure za svaku pojedinačnu skupinu kupaca kako bi osigurala upravljanje kreditnim rizikom na adekvatan način.

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**Kreditni rizik (nastavak)**

U tablici dolje Grupa je prezentirala 6 najvećih kupaca na kraju izvještajnog razdoblja.

Kupac	Zemlja sjedišta	2012.	2011.
Telekom Slovenije	Slovenija	4.579	6.051
HT	Hrvatska	1.210	2.548
VIPnet	Hrvatska	974	970
Tele2	Hrvatska	451	963
CARnet	Hrvatska	238	208
IT –TEL	Slovenija	73	155
		<u>7.525</u>	<u>10.895</u>

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**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. Grupa upravlja rizikom likvidnosti održavajući adekvatne rezerve i kreditne linije, kontinuirano uspoređujući planirani i ostvareni tijek novca uz praćenje dospijeca potraživanja i obveza.

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

Tablice u nastavku prikazuju dospijeca ugovornih obveza Grupe iskazanih u bilanci na kraju razdoblja.

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

	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
2012.				
Beskamatne obveze	205.370	-	-	205.370
Kamatne obveze	843.648	-	-	843.648
	1.049.018	-	-	1.049.018
2011.				
Beskamatne obveze	108.677	-	-	108.677
Kamatne obveze	120.063	795.850	2.243	918.156
	228.740	795.850	2.243	1.026.833

Beskamatne obveze do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 195.123 tisuća kuna za 2012. godinu (2011.: 97.928 tisuća kuna).

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

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)**

Tablice u nastavku prikazuju dospjeća financijske imovine Grupe iskazane u bilanci na kraju razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini na datum dospjeća.

Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
2012.				
Beskamatna imovina	82.782			82.782
Kamatna imovina	676	3.442	-	4.118
	83.458	3.442	-	86.900
2011.				
Beskamatna imovina	84.976	-	-	84.976
Kamatna imovina	750	43.004	4.874	48.628
	85.726	43.004	4.874	133.604

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

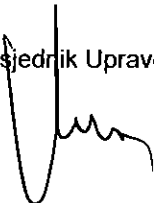
31. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 4 do 63 usvojila je Uprava i odobrila je njihovo izdavanje.

Potpisali u ime Grupe dana 25. ožujka 2013. godine:

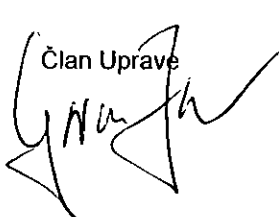
Matija Martić

Predsjednik Uprave



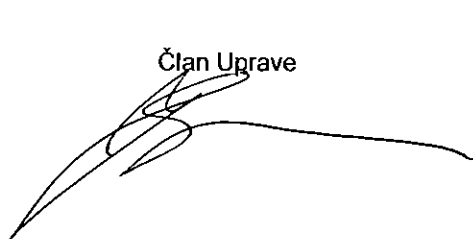
Goran Jovičić

Član Uprave



Jadranka Suručić

Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

OT-Optima Telekom d.d.

i ovisna društva, Zagreb

Konsolidirani financijski izvještaji

na dan 31. prosinca 2013.

zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2-3
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	5 – 6
Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	7
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	8
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	9 – 61

Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske (NN 109/07), Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“), koje je usvojila Europska Unija iako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva OT-Optima Telekom d.d. i ovisnih društava (u nastavku "Grupa").

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava očekuje da će Grupa u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- 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 odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Grupe i dužna je pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisali u ime Uprave:

Marija Martić

Predsjednik Uprave

Goran Jovićić

Član Uprave

Jadranka Suručić

Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.

Bani 75a, Buzin

10010 Zagreb

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Republika Hrvatska

Zagreb, 25. ožujka 2014. godine

Deloitte d.o.o.
Zagreb Tower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvatska
OIB: 11666467780

Tel: +385 (0) 1 2351 800
Fax: +385 (0) 1 2351 899
www.deloitte.com/hr

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasnicima društva OT-Optima Telekom d.d. Zagreb i ovisnih društava:

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja društva OT-Optima Telekom d.d. i ovisnih društava (u nastavku "Grupa") koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine, konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidiranog izvještaja o promjenama vlasničke glavnice i konsolidiranog izvještaja o novčanim tijekovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz konsolidirane financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Odgovornost za sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija te unutarnje kontrole koje Uprava drži neophodnima za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu uslijed prijevare ili pogreške snosi Uprava.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima 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 konsolidirani 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 kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvještaja u cjelini.

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2013. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija.

Društvo opisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel O'Connell and Branimir Vlačić; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromiriska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-110196313; SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Pomoćna banka Zagreb d.d., Račkova 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske ("Deloitte" UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetiti www.deloitte.com/info-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrdki članica.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)


Poseban naglasak

Priloženi konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su pod pretpostavkom da će Društvo Matica nastaviti poslovanje u doglednoj budućnosti. Skrećemo pozornost na bilješku 1 uz konsolidirane financijske izvještaje koja se odnosi na razmatranje Uprave u pogledu sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja. Kako je navedeno u bilješci 1, Grupa je u godini zaključno s 31. prosincem 2013. iskazala neto gubitak u visini 33.437 tisuća kuna te je tako zabilježila negativan kapital s 31. prosincem 2013. godine u iznosu 624.991 tisuća kuna. Nadalje, pokazatelji iskazani u bilješci 30 ukazuju na visoku zaduženost Grupe. Riječ je o uvjetima koji ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti koja znatno dovodi u sumnju sposobnost Grupe trajnog nastavka poslovanja.

U 2013. godini zbog prezaduženosti Društvo Matica nije bilo u mogućnosti osigurati dodatna financijska sredstva za pravovremeno podmirenje kupona na obveznice koje su dospjele. Uprava Društva Matice je sukladno Zakonu o poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/2012 i 11/2012) pokrenula proces predstečajne nagodbe s ciljem operativnog i financijskog restrukturiranja poslovanja. Provođenjem plana financijskog i operativnog restrukturiranja Društvo bi u narednom periodu trebalo postati likvidno i solventno. Uprava Društva planira provesti skup mjera operativnog restrukturiranja poslovanja koje bi imale za cilj povećanje planiranih i ostvarenih marži na svim segmentima poslovanja (rezidencijalni korisnici, poslovni korisnici i sl.), te smanjenje troškova poslovnih proces podrške poslovanju (praćenje potrošnje i opravdanosti troškova, reviziju postojećih ugovora s dobavljačima i sl.)

Uprava Društva Matice planira i proces financijskog restrukturiranja, koji je prema planu usvojen 05. studenog 2013. godine. Proces financijskog restrukturiranja obuhvaća konverziju duga u kapital, reprogramiranje kreditnih obveza na duži vremenski period uz povoljniju kamatnu stopu, otpis određenog iznosa kamatnih obveza. Osiguravajući duži period podmirenja obveza, uz ostvarivanje daljnje rasta prihoda i profitabilnosti Društvo bi bilo u mogućnosti nastaviti s investicijama u telekomunikacijskoj mreži, te podmirenje dospjelih obveza sukladno ugovorenim rokovima. Konačno usvajanje plana restrukturiranja ovisiti će o odluci Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja koja mora odlučiti o koncentraciji prilikom stjecanju kontrole nad Optinom telekom d.d. od strane Hrvatskog telekoma d.d.

Konsolidirani financijski izvještaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo Matica biti sposobno za trajni nastavak poslovanja što ukazuje na to da će biti u mogućnosti realizirati svoju imovinu i plaćati svoje obveze u sklopu redovnog poslovanja. Konsolidirani financijski izvještaji ne uključuju usklađenja koja bi mogla rezultirati kao ishod neizvjesnosti. Naše revizorsko mišljenje nije kvalificirano po toj osnovi.


 Deloitte d.o.o.
 Zagreb
 Radnička cesta 80
 10000 Zagreb
 OIB: 63000851
 Branislav Vrtić, lik. revizor
 25. ožujka 2014. godine

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

F - 134

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2013.	2012.
Prihodi od prodaje	4	504.592	551.441
Ostali poslovni prihodi	5	7.693	10.530
		512.285	561.971
Troškovi naknade za interkonekciju		(176.484)	(239.461)
Zakup telekomunikacijske opreme		(44.275)	(46.546)
Troškovi privlačenja kupaca		(5.544)	(11.295)
Troškovi osoblja	6	(55.226)	(54.081)
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	7	(73.697)	(55.982)
Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine	8	(8.629)	(54.617)
Rezerviranja za troškove jubilarnih nagrada i otpremnina		(2.477)	(2.300)
Nelo gubici od prodaje imovine i opreme		-	(70)
Ostali troškovi poslovanja	9	(128.259)	(126.833)
		(494.591)	(591.185)
Financijski prihodi	10	8.525	7.108
Financijski rashodi	11	(59.411)	(82.501)
		(50.886)	(75.393)
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		(33.192)	(104.607)
Porez na dobit	12	(245)	(285)
GUBITAK TEKUĆE GODINE		(33.437)	(104.892)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
UKUPNI SVEOBUHVATNI GUBITAK		(33.437)	(104.892)
Gubitak po dionici u kunama	22	(11,85)	(37,20)
Raspoređeno:			
Vlasniku Grupe		(33.437)	(104.892)
Vlasnicima manjinskog udjela		-	-

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Polpisali u ime Grupe dana 25. ožujka 2014. godine:

Matija Marlić
Predsjednik Uprave

Goran Jovičić
Član Uprave

Jadranka Sunučić
Član Uprave

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

F - 135

Na dan 31. prosinca 2013. godine

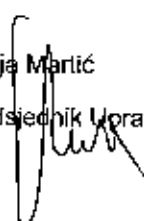
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2013.	31.12.2012.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	13	51.432	20.876
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	353.718	373.193
Ostala dugotrajna imovina	15	3.555	3.585
Ukupna dugotrajna imovina		408.705	397.634
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	16	1.344	1.283
Potraživanja od kupaca	17	84.617	79.809
Potraživanja od državnih i drugih institucija	18	394	829
Dani zajmovi i depoziti	19	1.248	588
Predujmovi za usluge i zalihe		786	646
Ostala potraživanja		535	507
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	20	38.217	50.495
Novac i novčani ekvivalenti	21	67.924	1.820
Ukupna kratkotrajna imovina		195.066	135.977
UKUPNA IMOVINA		603.770	533.611

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Polpisali u ime Grupe dana 25. ožujka 2014. godine:

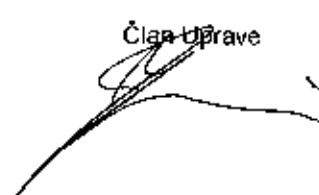
Marija Martić
Predsjednik Uprave



Goran Jović
Član Uprave



Jadranka Suručić
Član Uprave



Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (nastavak)

F - 136

Na dan 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2013.	31.12.2012.
GLAVNICA I OBVEZE			
Glavnica			
Upisani kapital	22	28.201	28.201
Kapitalni dobitak	22	194.354	194.354
Pričuve iz preračuna tečaja		22	7
Akumulirani gubici		(847.568)	(814.131)
		(624.991)	(591.569)
Nevladajući udjeli		-	-
Ukupna glavnica		(624.991)	(591.569)
Obveze			
Obveze po dugoročnim zajmovima i kreditima	23	3.371	-
Ukupne dugoročne obveze		3.371	-
Obveze po kratkoročnim zajmovima i kreditima			
Izdane obveznice	25	612.420	574.234
Obveze prema dobavljačima	26	293.688	269.414
Obveze po dugoročnom poreznom reprogramu	24	272.756	195.123
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine		963	1.465
		2.477	2.300
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	28	26.966	65.449
Ostale kratkoročne obveze	27	16.120	17.195
Ukupne kratkoročne obveze		1.225.390	1.125.166
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		603.770	533.611

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 25. ožujka 2014. godine:

Marija Martić
Predsjednik Uprave

Goran Jovičić
Član Uprave

Jadranka Suručić
Član Uprave

Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Upisani kapital	Kapitalni dobitak	Rezerve iz preračuna tečajja	Akumulirani gubici	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2011.	28.201	194.354	5	(709.239)	(486.679)
Tečajne razlike	-	-	2	-	2
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	-	(104.892)	(104.892)
Stanje 31. prosinca 2012.	28.201	194.354	7	(814.131)	(591.569)
Tečajne razlike	-	-	15	-	15
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	-	(33.437)	(33.437)
Stanje 31. prosinca 2013.	28.201	194.354	22	(847.568)	(624.991)

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 25. ožujka 2014. godine:

Matija Martić
Predsjednik Uprave

Goran Jovićić
Član Uprave

Jadranka Suručić

Član Uprave

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima (nastavak)

F - 138

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2013.	2012.
Operativne aktivnosti			
Ukupni sveobuhvatni gubitak za godinu		(33.437)	(104.892)
<i>Usklađenja za:</i>			
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine		73.697	55.982
Rezerviranje za jubilarne nagrade i otpremnine		177	(248)
Gubitak od prodaje nekretnine postrojenja i opreme		6.637	3.282
Promjena vrijednosnog usklađenja		(163)	45.702
Trošak kamata		51.482	79.838
Nenovčana kretanja izdanih obveznica		24.274	1.461
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti prije usklađenja na obrtnom kapitalu</i>		<u>122.667</u>	<u>81.125</u>
 Smanjenje zaliha		(61)	956
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od kupaca		(4.646)	2.235
(Povećanje) ostalih potraživanja		(382)	(264)
Smanjenje / (povećanje) plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda		12.278	10.854
(Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima		77.633	97.195
Povećanje obračunatih troškova razdoblja i odgođenih prihoda		(38.483)	18.822
Povećanje ostalih obveza		(97)	301
Neto novčana sredstva ostvarena u poslovnim aktivnostima		<u>168.909</u>	<u>211.224</u>
 Novčani tljek iz investicijskih aktivnosti			
Nabava materijalne i nematerijalne imovine		(91.415)	(53.818)
Neto novčana sredstva korištena u investicijskim aktivnostima		<u>(91.415)</u>	<u>(53.818)</u>
 Novčani tljek iz financijskih aktivnosti			
(Povećanje) kredita i dugoročnih potraživanja		-	(1.173)
(Smanjenje) kredita i zajmova		(11.390)	(155.808)
Neto novčana sredstva korištena u financijskim aktivnostima		<u>(11.390)</u>	<u>(156.981)</u>
 Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		<u>66.104</u>	<u>425</u>
Novac i novčani ekvivalenti na 1. siječnja		1.820	1.395
Novac i novčani ekvivalenti na 31. prosinca	21	<u>67.924</u>	<u>1.820</u>

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Polpisali u ime Grupe dana 25. ožujka 2014. godine:

Matija Marlić

Predsjednik Uprave

Goran Jovičić

Član Uprave

Jadranka Suručić

Član Uprave

1. OPĆI PODACI**Povijest i osnutak**

Društvo OT-Optima Telekom d.d. (u nastavku "Društvo") je osnovano 1994. godine pod nazivom Syskey d.o.o., a svoju glavnu djelatnost i svoj naziv promijenilo je u OT-Optima Telekom d.o.o. dana 22. travnja 2004. godine. Društvo je promijenilo svoj pravni status iz društva s ograničenom odgovornošću u dioničko društvo tijekom srpnja 2007. godine. Vijeće Hrvatske agencije za telekomunikacije dodijelilo je Društvu dozvolu za javnu govornu uslugu u nepokretnoj mreži dana 19. studenog 2004. godine, na razdoblje od 30 godina.

Glavne djelatnosti

Glavna djelatnost Društva je pružanje telekomunikacijskih usluga privalnim i poslovnim korisnicima na hrvatskom tržištu. Društvo je započelo pružati svoje telekomunikacijske usluge u svibnju 2005. godine. OT-Optima Telekom d.d. se u početku fokusirala na poslovne korisnike, no ubrzo nakon početka poslovanja započela je ciljati na tržište privatnih korisnika nudeći voice pakete. Svojim poslovnim korisnicima, OT-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 OT-Optima Telekom d.d. pruža poslovnim korisnicima su rješenje IP Centrex, i IP VPN usluge. Postojeći kapaciteti omogućuju OT-Optima Telekomu d.d. i pružanje usluga kolokacije i hostinga.

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 djelatnost Optima Direct d.o.o. je trgovina i pružanje raznovrsnih usluga koje se većinom odnose na sektor telekomunikacija. U kolovozu 2008. godine 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 društvo Optima Telekom d.o.o., Koper, Slovenija u 2007. godini.

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.

Struktura Grupe na 31. prosinca 2013. i 2012. godine je kako slijedi:

Matično društvo

OT-Optima Telekom d.d.

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.

1. OPĆI PODACI (nastavak)

Osoblje

Grupa je na dan 31. prosinca 2013. godine imala 424 zaposlenika (2012.: 364 zaposlenih).

Uprava i Nadzorni odbor

Članovi Uprave u 2013. i 2012. godini:

Marija Martić	Predsjednik
Goran Jovičić	Član
Jadranka Suručić	Član

Članovi Nadzornog odbora u 2013. i 2012. godini:

Nada Martić	Predsjednica
Ivan Martić	Zamjenik Predsjednice
Zrinka Vuković Berić	Članica
Duško Grabovac	Član

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Vremenska neograničenost poslovanja

U razdoblju od 2010. do 2012. godine zbog efekata ekonomske krize OT-Optima telekom d.d. (u daljem tekstu: Društvo) i ovisna društva (u daljem tekstu: Grupa) suočavala se s značajnim problemima u poslovanju i likvidnosti.

U navedenom razdoblju Grupa je uslijed prezaduženosti postala nelikvidna i insolventna, te je iskazivala negativne neto rezultate jer je ostvarivalo profilne marže koje nisu bile dovoljne za pokrivanje trenutne razine zaduženosti.

Grupa je u godini zaključno s 31. prosincem 2013. iskazala neto gubitak u visini 33.437 tisuća kuna (u 2012.: 104.892 tisuća kuna) te je tako zabilježila negativan kapital s 31. prosincem 2013. godine u iznosu 624.991 tisuća kuna (u 2012.: 591.569 tisuća kuna). Nadalje, pokazatelji iskazani u bilješci 30 ukazuju na visoku zaduženost Grupe. Riječ je o uvjetima koji ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti koja znatno dovodi u sumnju sposobnost Grupe trajnog nastavka poslovanja.

U 2013. godini zbog prezaduženosti Društvo Matica nije bilo u mogućnosti osigurati dodatna financijska sredstva za pravovremeno podmirenje kupona na obveznicu koji je dospio u veljači 2013. godine. Uprava Društva Matice je sukladno Zakonu o poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/2012 i 11/2012) pokrenula proces predstečajne nagodbe s ciljem operativnog i financijskog restrukturiranja poslovanja. Provođenjem plana financijskog i operativnog restrukturiranja Društvo Matica bi u narednom periodu trebalo postati likvidno i solventno.

Uprava Društva Matice planira provesti skup mjera operativnog restrukturiranja poslovanja koje bi imale za cilj povećanje planiranih i ostvarenih marži na svim segmenlima poslovanja (rezidencijalni korisnici, poslovni korisnici i sl.), te smanjenje troškova poslovnih procesa podrške poslovanju (praćenje potrošnje i opravdanosti troškova, reviziju postojećih ugovora s dobavljačima i sl.)

Uprava Društva Matice planira i proces financijskog restrukturiranja koji je prema planu usvojen 05. studenog 2013. godine s većinom glasova vjerovnika od 94,06%. Proces financijskog restrukturiranja obuhvaća konverziju duga u kapital, reprogramiranje kreditnih obveza na duži vremenski period uz povoljniju kamatnu stopu, otpis određenog iznosa kamatnih obveza. Osiguravajući duži period podmirenja obveza, uz ostvarivanje daljnje rasta prihoda i profitabilnosti Društvo bi bilo u mogućnosti nastaviti s investicijama u telekomunikacijskoj mreži, te podmirenje dospjelih obveza sukladno ugovorenim rokovima. Konačno usvajanje plana restrukturiranja ovisiti će o odluci Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja koja mora odlučiti o koncentraciji prilikom stjecanju kontrole nad Optimom telekom d.d. od strane Hrvatskog telekoma d.d.

Provedbom navedenih planiranih mjera financijskog restrukturiranja kao i planiranih mjera operativnog restrukturiranja Grupa bi u narednom razdoblju bi povećalo prihode, te EBITDA maržu što bi mu omogućilo ostvarivanje pozitivnih poslovnih rezultata. Također, smanjenjem zaduženosti Grupa bi osiguralo pozitivne godišnje novčane tokove te bilo u mogućnosti uredno i pravovremeno servisirati obveze prema kreditorima i dobavljačima.

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“)

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

Slijedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i koje su usvojene u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

- **MSFI 13 „Mjerenje fer vrijednosti“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“** – „Ozbiljna hiperinflacija i ukidanje utvrđenih datuma kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“** – „Državni zajmovi“, usvojene u EU 4. ožujka 2013. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“** – „Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza“, usvojene u EU 13. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – „Prikazivanje slatki ostale sveobuhvatne dobiti“, usvojene u EU 5. lipnja 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 12 „Porezi na dobit“** – „Odgođeni porezi: povrat pripadajuće imovine“, usvojene u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** – „Dorada postupka za obračunavanje primanja nakon prestanka radnog odnosa“, usvojene u EU 5. lipnja 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2009.-2011. godine“**, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 27. ožujka 2013. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **IFRIC 20 „Troškovi otkrivanja u fazi proizvodnje površinskog kopa“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika subjekta.

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja koje je izdao OMRS i koji su usvojeni u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja, bili su objavljeni sljedeći standardi, prerade i tumačenja usvojeni u Europskoj uniji koji još nisu na snazi:

- **MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MSFI 11 „Zajednički poslovi“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MRS 27 (prerađen 2011.) „Nekonsolidirani financijski izvještaji“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MRS 28 (prerađen 2011.) „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“ i MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ – „Upute za prijelazno razdoblje“**, usvojene u EU 4. travnja 2013. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 27 „Nekonsolidirani financijski izvještaji“ – „Investicijski subjekt“**, usvojene u Europskoj uniji 20. studenoga 2013. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje“ – „Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza“**, usvojene u EU 13. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 36 „Umanjenje imovine“ – „Informacije o nadoknativom iznosu nefinancijske imovine“**, usvojene u EU 19. prosinca 2013. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ – „Novacila Izvedenica i nastavak računovodstva zaštite“**, usvojene u EU 19. prosinca 2013. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja koje je izdao OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se znatno od pravila koja je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (skraćeno: OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja o čijem usvajanju u EU 29. ožujka 2014. godine još nije donesena odluka:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“** i njegove kasnije izmjene (s još neulvrđenim datumom stupanja na snagu),
- **MSFI 14 „Stavke vremenskih razgraničenja prema važećoj regulativi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine)
- **Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** pod naslovom „Planovi definiranih naknada: uplate doprinosa od strane zaposlenih (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.)
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 13, MRS 16, MRS 24, MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2013.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2011.-2013.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.),
- **IFRIC 21 „Nameti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)

Grupa predviđa da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje grupe u razdoblju njihove prve primjene.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o sukladnosti

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija („MSFI“).

Osnova pripreme

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe uključuju financijske izvještaje društva OT-Optima Telekom d.d. Zagreb i njezinih podružnica navedenih u Bilješci 1 (zajedno „Grupa“).

Konsolidirani financijski izvještaji su sastavljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određene dugotrajne imovine i financijskih instrumenata koji su mjereni po fer vrijednosti, i u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija.

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2013. godine bio je 7,637643 HRK za 1 EUR i 5,549000 za 1 USD (31. prosinca 2012. godine: 7,545624 HRK za 1 EUR i 5,726794 za 1 USD).

Osnova konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji 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 izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti 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 transakcije, stanja, prihodi i rashodi iz odnosa među članovima Grupe su prilikom konsolidacije u cijelosti eliminirani.

Manjinski udjeli u neto imovini (isključujući goodwill) 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.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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 izvješćima 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 konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju iskazuju po trošku usklađenom za sve promjene u udjelu grupe u neto imovini pridruženog društva nakon stjecanja, umanjeno za eventualno umanjeno 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.

Nematerijalna imovina

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 umanjavanja 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 4 godine.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Nematerijalna imovina (nastavak)**

Prava IPTV distribucije televizijskih programa priznaju se kao nematerijalna imovina na početku trajanja ugovora. Kako bi se ugovori s pružateljima sadržaja mogli priznati kao nematerijalna imovina, potrebno je da zadovoljavaju sljedeće uvjete:

- Trajanje ugovora mora biti dulje od jedne godine,
- trošak je određen ili odrediv,
- ugovorena prava moraju biti trajna i
- troškovi iz ugovora su neizbježni.

Priznata imovina po tim ugovorima amortizira se lijekom trajanja ugovora.

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 po povijesnom trošku 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 pravocrino primjenom sljedećih stopa:

	2013.	2012.
Zgrade	40 godina	40 godina
Vozila	5 godina	5 godina
Postrojenja i oprema	od 5 do 20 godina	od 5 do 20 godina
Uredska oprema	4 godine	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.

3. 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 nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao što su popravci, održavanje i remont, uobičajeno terete 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 nekretnina, postrojenja i opreme iznad njihovih izvorno procijenjenih mogućnosti, troškovi 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 nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme 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 izvještaja o financijskom položaju Grupa provjerava knjigovodstvene iznose nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine da bi utvrdila 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, Grupa procjenjuje 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 budućni 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.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine (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 buduće novčane tokove koji bi se trebali ostvariti kontinuiranom uporabom imovine i prodajom imovine na kraju ekonomskog vijeka.

Ako je nadoknadiivi 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 nadoknativog 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 nadoknativog 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 orođane depozite s dospjećem do tri mjeseca.

3. 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 izvještaju o financijskom položaju kao obveza za financijski najam.

Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveze za najam kako bi se ostvarila konstantna kamalna 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. 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 ako neka druga sustavna osnova bolje ne odražava vremenski obrazac trošenja ekonomskih koristi temeljem sredstva u najmu. Potencijalne najamnine 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.

3. 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 objektivni dokaz da Grupa neće biti u mogućnosti naplatiti sve dospjele iznose u izvorno utvrđenim rokovima.

Strane valute

Financijski izvještaji 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 direktno u kapital. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje kao ostala sveobuhvatna dobit.

Otpremnine i jubilarne nagrade

Grupa isplaćuje 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 prosječne diskontne stope na dugoročne državne obveznice. Valuta i rok državnih obveznica odgovaraju valuti i procijenjenom trajanju obveze za primanja.

3. 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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti 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 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 izračunati 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 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 podmititi svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

Tekući i odgođeni porez razdoblja

Tekući i odgođeni porezi priznaju se kao prihod ili rashod u dobit ili gubitak, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, u kom slučaju se i porez također iskazuje izvan dobiti ili gubitka.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Rezerviranja

Grupa priznaje 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, ulvrđenih 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 Grupa ima razrađen formalan plan restrukturiranja o kojem su obaviještene strane na koje se plan odnosi.

Financijska imovina

Ulaganja se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja, a to je datum na koji se ulaganje kupuje ili prodaje temeljem ugovora čiji uvjeti nalažu isporuku ulaganja u roku utvrđenom na predmetnom tržištu i početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, osim one financijske imovine koja je svrstana u kategoriju kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, koja se početno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina je razvrstana u sljedeće kategorije: financijska imovina "po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka", "ulaganja koja se drže do dospeljeka", "financijska imovina raspoloživa za prodaju" te "dani zajmovi i polraživanja". Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se kod prvog priznavanja.

Metoda efektivne kamate

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijskog sredstva ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prihodi od dužničkih instrumenata, osim financijske imovine određene za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun o dobiti i gubitku, se priznaju po osnovi efektivne kamate.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina se svrstava u kategoriju imovine kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka ako se drži radi trgovanja ili ako je određena za iskazivanje na taj način.

Financijsko sredstvo se svrstava u kategoriju imovine namijenjene trgovanju ako je:

- stečeno prvenstveno radi prodaje u bliskoj budućnosti, ili
- je sastavni dio identificiranog portfelja financijskih instrumenata kojima Grupa upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac osvrtaivanja dobiti u kratkom roku, ili
- je derivativ koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

Financijsko sredstvo koje nije namijenjeno trgovanju može pri prvom priznavanju biti određeno za iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila, ili
- ako financijsko sredstvo sačinjava grupu financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa i MRS 39 "Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje" dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka.

Kod financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, svaka dobit ili svaki gubitak se iskazuje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i dividende i kamate zarađene na financijskom sredstvu. Fer vrijednost se određuje na način opisan u bilješci 30.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Ulaganja koja se drže do dospeljeka

Ulaganja koja se drže do dospeljeka su neizvedena, tj. nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospeljećem koje Grupa izričito namjerava i sposobna je držati do dospeljeka. Nakon prvog priznavanja, ulaganja koja se drže do dospeljeka se vrednuju po amortiziranom trošku, koji se utvrđuje primjenom metode efektivne kamate, ispravljenom za eventualne gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je neizvedena financijska imovina koja je ili predodređena kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, ili ona koja nije razvrstana u a) zajmove i potraživanja, b) ulaganja koja se drže do dospeljeka ili c) financijsku imovinu predodređenu za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobiti i gubitak.

Dividende na glavnicike instrumente svrstane u portfelj imovine raspoložive za prodaju se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a kad je utvrđeno pravo Grupe na primitak dividende.

Fer vrijednost monetrarne imovine raspoložive za prodaju koja je denominirana u stranoj valuti se određuje u valuti u kojoj je imovina denominirana i zatim preračunava po spot tečaju na izvještajni dan. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama koje su posljedica promjene amortiziranog troška sredstva se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a druge promjene se priznaju u glavnici.

Dani zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Potraživanja od kupaca, po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima vode se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za eventualne gubitke zbog umanjenja.

Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine

Financijska imovina, osim imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, se na kraju svakog izvještajnog razdoblja preispituje kako bi se utvrdilo postojanje pokazatelja o eventualnom umanjenju. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivni dokaz da je na procijenjene buduće novčane tokove ulaganja utjecao jedan događaj ili više njih nakon početnog priznavanja financijskog sredstva.

Kod vlasničkih udjela iz portfelja raspoloživog za prodaju, značajan ili dugotrajniji pad fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod njegove nabavne vrijednosti se smatra objektivnim dokazom umanjenja.

Kod sve ostale financijske imovine, objektivni dokaz umanjenja može uključiti

- značajne financijske poteškoće kod izdavatelja ili druge ugovorne strane ili
- kršenje ugovora, primjerice kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamata ili glavnice ili
- izgledno pokretanje stečaja ili financijskog restrukturiranja kod dužnika, ili
- nestanak aktivnog tržišta za predmetnu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća.

Kod određenih kategorija financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, imovina kod koje je procijenjeno da nije pojedinačno umanjena se kasnije podvrgava procjeni umanjenja na skupnoj osnovi. Objektivni dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo Grupe u naplati potraživanja u proteklim razdobljima, povećanje broja potraživanja s prosječnim kašnjenjem u naplati iznad 60 dana, kao i znatne promjene nacionalnih ili lokalnih gospodarskih uvjeta koji su u korelaciji s kašnjenjem u naplati potraživanja.

Kod financijske imovine iskazane po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope na financijsko sredstvo.

Kod financijske imovine koja se vodi po trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom tekuće tržišne stope povrata za slično financijsko sredstvo. Jednom priznati gubitak od umanjenja se ne poništava u idućim razdobljima.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska Imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost financijskog sredstva se izravno umanjuje za gubitke zbog umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, kod kojih se knjigovodstvena vrijednost umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Potraživanje koje se smatra nenaplativim se otpisuje s konta ispravka vrijednosti, a kasnija naplata prethodno otpisanih iznosa se odobrava kontu ispravka vrijednosti. Promjene iznosa iskazanog na kontu ispravka vrijednosti se priznaju u dobit i gubitak.

Kod umanjenja financijskog sredstva iz portfelja raspoloživog za prodaju, kumulativni gubici ili gubici prethodno iskazani u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti se prenose u dobit i gubitak tekućeg razdoblja.

Ako kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku u idućim razdobljima dođe do smanjenja gubitka zbog umanjenja njene vrijednosti i smanjenje se objektivno može povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, gubici koji su temeljem umanjenja vrijednosti te imovine prethodno priznati u dobit i gubitak se poništavaju do iznosa knjigovodstvene vrijednosti ulaganja s datumom na koji je utvrđeno smanjenje gubitka a koji nije veći od amortiziranog troška koji bi bio utvrđen da umanjenje nije bilo priznato.

Gubici uslijed umanjenja glavnčkih instrumenata iz portfelja raspoloživog za prodaju koji su ranije priznati u dobit i gubitak se ne poništavaju kroz dobit i gubitak, a svako povećanje fer vrijednosti nakon utvrđenog gubitka zbog umanjenja se iskazuje kao pričuva iz revalorizacije ulaganja. Gubici od umanjenja se kod dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju kasnije poništavaju kroz dobit i gubitak ako se povećanje fer vrijednosti ulaganja može objektivno povezati s nekim događajem koji je uslijedio nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Grupa prestaje priznavati financijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako financijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Grupa ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Grupa zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim financijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavati, zajedno s priznavanjem posudbe za koju je dan kolateral a koja je dobivena za prihode koje je primila.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijske obveze i glavnički instrumenti

Razvrstavanje u obveze ili glavnice

Dužnički i glavnički instrumenti se razvrstavaju ili kao financijske obveze ili u glavnice, u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

Glavnički instrumenti

Glavnički instrument je ugovor koji pruža dokaz o ostatku udjela u imovini subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Glavnički instrumenti se evidentiraju u iznosu ostvarenih prihoda, umanjene za direktne troškove izdavanja.

Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji

Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji se početno mjere po fer vrijednosti i kasnije u većem iznosu uspoređujući:

- iznos obveze temeljem ugovora kako je utvrđen u skladu s MRS-om 37 "Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina" i
- početno priznati iznos umanjene, ako je primjenjivo, za kumulativnu amortizaciju priznatu u skladu s politikama priznavanja prihoda.

Financijske obveze

Financijske obveze se klasificiraju ili kao financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao ostale financijske obveze.

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijske obveze se svrstavaju u kategoriju obveza po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti u računi dobiti i gubitka ako su u posjedu radi trgovanja ili su određene za takvo iskazivanje.

Financijska obveza se klasificira kao obveza namijenjena trgovanju ako:

- je nastala prvenstveno radi reotkupa u bliskoj budućnosti ili
- je sastavni dio utvrđenog portfelja financijskih instrumenata kojima Grupa upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac kratkoročnog ostvarivanja dobiti ili
- je derivativ koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijske obveze i glavnički instrumenti (nastavak)

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

Financijske obveze koje nisu namijenjene trgovanju mogu nakon početnog priznavanja biti određene za iskazivanje po fer vrijednosti uz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila ili
- ako je financijska obveza dio grupe financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom Grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa i MRS 39 "Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje" dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvalnoj dobiti.

Financijske obveze po fer vrijednosti kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u računu dobiti i gubitka po fer vrijednosti, pri čemu se svaka dobit ili svaki gubitak priznaje u izvještaju o sveobuhvalnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o sveobuhvalnoj dobiti obuhvaća i kamate plaćene na financijsku obvezu.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, te obveznice, se početno mjere po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze se kasnije mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po osnovi efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prestanak priznavanja financijskih obveza

Grupa prestaje priznavati financijske obveze onda, i samo onda kad su obveze Grupe podmirene, poništene ili su istekle.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Grupi 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 najma i prodaje robe odnose se najam i prodaju telekomunikacijske opreme potrebne za pružanje telekomunikacijskih usluga.

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

Troškovi interkonekcije

Troškovi interkonekcije za upotrebu telekomunikacijske industrije drugih pružatelja telekomunikacijskih usluga se priznaju u periodu u kojem su nastali.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Izveštavanje o poslovnim segmentima

Međunarodni standardi financijskog izveštavanja definiraju poslovni segment kao saslavni dio subjekta:

- a) koji obavlja poslovne djelatnosti iz kojih može ostvariti prihode i temeljem kojih kod njega nastaju troškovi, uključujući prihode i troškove koji se odnose na transakcije s drugim saslavnim dijelovima islog subjekta.
- b) čije rezultate poslovanja redovito pregledava glavni donositelj poslovnih odluka subjekta kako bi donio odluku o resursima koje treba rasporediti na segment i ocijeniti njegovo poslovanje, te
- c) za koji postoje zasebne financijske informacije.

Grupa ima samo jedan izvještajni segment i nije moguće razlikovati nekretnine, postrojenja i opremu u odnosu na usluge koje pruža. Ista oprema se koristi za prijenos glasa i podataka. Uprava procjenjuje poslovanje na razini cijele Grupe. Grupa postuje uglavnom na hrvatskom tržištu koje se prema Upravi smatra jednim izvještajnim segmentom.

Događaji nakon datuma bilance

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

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Kod primjene računovodstvenih politika Grupe, koje su opisane u bilješci 3, Uprava treba davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim činjenicama. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispiluju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Grupa pregledava procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Raspoloživost oporezujuće dobiti za koji imovina odgođenog poreza može biti priznata

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će porez na dobit biti raspoloživ za iskorišteni gubitak. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno sa budućom planiranom strategijom poreza.

Procjene korištene za izračun naknada za jubilarne nagrade i odlazak u mirovinu

Trošak definiranih naknada utvrđuje se primjenom aktuarskih procjena. Mjerenje rezerviranja za jubilarne nagrade temelji se na metodi u kojoj se koriste razni parametri kao što su očekivana diskontna stopa, buduće povećanje naknade, stopa fluktuacije radne snage i povećanja plaće. Grupa pregledava ključne pretpostavke kod određivanja vrijednosti rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine na godišnjoj razini, uključujući adekvatnost diskontne stope korištene pri utvrđivanju sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova i ocjenjivanje primjerenosti fluktuacije stopa koje se koriste kod izračunavanja rezervacija. . Diskontna stopa korištena za izračun naknada u 2013. godini iznosila je 5,37 % (2012.: 4,60%).

Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo je stranka u parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom obavljanju poslovanja. Uprava koristi procjenu kada su najvjerojatnije posljedice tih aktivnosti procijenjene i rezerviranja su priznata na dosljednoj osnovi.

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2013.	2012.
Prihodi od javne govorne usluge	229.835	274.481
Prihodi od interkonekcijskih usluga	110.252	140.721
Prihodi od internetskih usluga	100.803	86.304
Prihodi od podalkovnih usluga	32.328	24.656
Prihodi od multimedijalnih usluga	23.986	17.448
Prihodi od trgovinskog zastupanja	118	203
Prihodi od najma i prodaje opreme	4.576	3.130
Ostali prihodi od prodaje	2.696	4.498
	504.592	551.441

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2013.	2012.
Prihodi od naplate starih potraživanja	1.493	3.021
Prihodi od plaćanja u naravi	398	427
Prihodi od naplaćenih penala	1.788	4.064
Prihodi od najma – sustava naplate	75	13
Ostali prihodi	3.939	3.005
	7.693	10.530

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	2013.	2012.
Neto plaće	29.796	28.912
Porezi i doprinosi	22.847	22.690
Naknada troškova zaposlenima	2.583	2.479
	<u>55.226</u>	<u>54.081</u>
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	424	364

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 polpore i slično.

7. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	2013.	2012.
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	47.940	49.774
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	25.757	6.208
	<u>73.697</u>	<u>55.982</u>

8. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE DUGOTRAJNE I KRATKOTRAJNE IMOVINE

	2013.	2012.
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	2.072	49.034
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	6.557	5.583
	<u>8.629</u>	<u>54.617</u>

9. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2013.	2012.
Troškovi naknade priključenja parica	61.343	61.367
Troškovi održavanja	17.203	17.847
Režijski troškovi	8.835	8.889
Troškovi fakturiranja	5.450	7.338
Marketinške usluge	2.031	6.704
Naknade i provizije bankama i drugim financijskim institucijama	3.147	2.945
Trošak materijala	2.345	2.896
Usluge rezidencijalne prodaje	5.437	2.630
Intelektualne usluge	4.350	1.899
Troškovi reprezentacije	1.380	1.571
Premije osiguranja	1.138	1.312
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	1.285	1.182
Trošak prodanih roba i usluga	1.939	661
Sponzorstva	515	571
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	-	21
Ostali operativni troškovi	11.861	9.000
	<u>128.259</u>	<u>126.833</u>

10. FINANCIJSKI PRIHODI

	2013.	2012.
Prihodi od kamata i naknada	7.724	8.254
Pozitivne tečajne razlike	801	854
	<u>8.525</u>	<u>7.108</u>

11. FINANCIJSKI RASHODI

	2013.	2012.
Troškovi kamata i naknada	51.482	79.838
Negativne tečajne razlike	7.929	2.663
	<u>59.411</u>	<u>82.501</u>

Trošak kamata obuhvaća kamate na kredite, zajmove i izdane obveznice te zatezne kamate zbog nepravovremenog izmirenje dospjelih obveza prema dobavljačima.

12. POREZ NA DOBIT

Grupa je obveznik poreza na dobit koji se utvrđuje prema zakonima i propisima Republike Hrvatske, odnosno Republike Slovenije. Porezna osnovica se utvrđuje kao razlika između prihoda i rashoda tekućeg razdoblja uvećana za porezno nepriznate rashode. Stopa poreza na dobit je 20% (17% u Republici Sloveniji).

Društvo Optima Telekom d.d. nije imalo obvezu plaćanja poreza na dobit u 2013. godini budući je ostvarilo gubitak iz poslovanja. Ovisna društva Optima Direct d.o.o., Buje i OT-Optima Telekom d.o.o., Kopar imaju obvezu plaćanja poreza na dobit u 2013. godini na temelju ostvarene dobiti iz poslovanja.

Porez na dobit uključuje:

	2013.	2012.
Trošak tekućeg poreza u Hrvatskoj	124	177
Trošak tekućeg poreza u Sloveniji	121	108
Porez na dobit (iskazan u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti)	245	285

Odnos između računovodstvene dobiti i prenetih poreznih gubitaka prikazan je kako slijedi:

	2013.	2012.
Računovodstveni gubitak prije poreza	(33.192)	(104.607)
Porez na dobit izračunat primjenom prosječne ponderirane porezne stope na dobit društava u pripadajućim zemljama	(6.978)	(20.921)
Učinak trajnih poreznih razlika	1.734	11.409
Učinak prenesenih poreznih gubitaka	5.489	9.797
Porez na dobit (iskazan u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti)	245	285

12. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Porezni gubici iz prethodnih godina preneseni su kao porezno odbitna stavka kako slijedi:

Godina nastanka poreznog gubitka	Iznos	Godina isteka za prijenos
2009.	110.799	2014.
2010.	64.157	2015.
2011.	67.737	2016.
2012.	48.201	2017.
2013.	<u>31.828</u>	2018.
	<u>322.722</u>	

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

Odgođena porezna imovina nije priznata u konsolidiranim financijskim izvještajima zbog neizvjesnih budućih oporezivih dobiti i mogućnosti korištenja odgođene porezne imovine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

NABAVNA VRIJEDNOST

	Koncesije i prava	Softver	Imovina u pripremi	Ukupna nematerijalna imovina
Na dan 31. prosinca 2011.	8.188	80.311	-	88.499
Povećanja	-	-	-	-
Prijenos iz imovine u pripremi	-	1.941	1.941	1.941
Na dan 31. prosinca 2012.	8.188	82.252	-	90.440
Povećanja	54.177	-	-	-
Prijenos iz imovine u pripremi	-	2.136	2.136	56.313
Prodaja i rashod	-	(1.909)	(2.136)	-
Na dan 31. prosinca 2013.	62.365	82.479	-	(1.909)
				144.844

ISPRAVAK VRIJEDNOSTI

Na dan 31. prosinca 2011.	1.658	61.698	-	63.356
Amortizacija tekuće godine	272	5.936	-	6.208
Na dan 31. prosinca 2012.	1.930	67.634	-	69.564
Amortizacija tekuće godine	21.328	4.429	-	25.757
Prodaja i rashod	-	(1.909)	-	(1.909)
Na dan 31. prosinca 2013.	23.258	70.154	-	93.412

NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST

Na dan 31. prosinca 2012.	6.258	14.618	-	20.876
Na dan 31. prosinca 2013.	39.107	12.325	-	51.432

Nematerijalna imovina Grupe uključuje pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga i prava IPTV distribucije televizijskih programa (koncesije i prava) knjigovodstvene vrijednosti 39.107 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2013. godine (2012.: 6.257 tisuća kuna). Hrvatska agencija za telekomunikacije dana 19. studenoga 2004. godine Grupi je odobrila pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga.

Na dan 31. prosinca 2013. godine, nabavna vrijednost nematerijalne imovine sa ograničenim vlasništvom kao rezultat kolateralizacije iznosi 74.570 tisuća kuna (2012.: 74.570 tisuća kuna).

OT-Optima Telekom d.d. i ovisna društva

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje
Za godinu završnu s 31. prosincem 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Vozila	Umjetnička djela	Imovina u pripremi	Ulaganja na tuđoj imovini	Ukupna materijalna imovina
NABAVNA VRIJEDNOST								
Na dan 31. prosinca 2011.	23	25.893	550.290	126	46	5.229	4.041	585.648
Povećanja	-	686	9.048	571	-	41.494	79	51.877
Prijenos iz imovine u pripremi	-	575	36.677	-	-	(37.635)	383	-
Prodaja	-	4	(3.608)	-	-	-	-	(3.604)
Na dan 31. prosinca 2012.	23	27.157	592.407	697	46	9.088	4.503	633.921
Povećanja	-	-	6.069	740	-	28.058	235	35.102
Prijenos iz imovine u pripremi	-	-	28.434	-	-	(28.505)	71	-
Prodaja	-	(220)	(10.970)	-	-	-	-	(11.190)
Na dan 31. prosinca 2013.	23	26.937	615.940	1.437	46	8.641	4.809	657.833
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
Na dan 31. prosinca 2011.	-	5.008	202.649	96	-	-	3.522	211.275
Amortizacija tekuće godine	-	670	48.797	64	-	-	243	49.774
Prodaja	-	-	(321)	-	-	-	-	(321)
Na dan 31. prosinca 2012.	-	5.678	251.125	160	-	-	3.765	260.728
Amortizacija tekuće godine	-	687	48.782	195	-	-	276	47.940
Prodaja	-	(100)	(4.453)	-	-	-	-	(4.553)
Na dan 31. prosinca 2013.	-	6.265	293.454	355	-	-	4.041	304.115
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST								
Na dan 31. prosinca 2012.	23	21.479	341.282	537	46	9.088	738	373.193
Na dan 31. prosinca 2013.	23	20.672	322.486	1.082	46	8.641	763	353.718

Na dan 31. prosinca 2013. godine nabavna vrijednost nekretnina postrojenja i oprema danih kao osiguranje kredita iznosi 467.989 tisuća kuna (2012: 469.758 tisuća kuna).

15. OSTALA DUGOTRAJNA IMOVINA

	2013.	2012.
Kreditni odobreni vlasniku društva	14.478	13.679
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	36.989	35.355
Dugoročni depoziti	3.520	3.530
	54.987	52.564
Umanjenje vrijednosti kredita i depozita	(51.467)	(49.034)
	3.520	3.530
Sudjelujući interesi (udjeli)	35	35
	3.555	3.565

OT-Optima Telekom d.o.o. je prije preoblikovanja u dioničko društvo 27. veljače 2007. godine odobrila kredit gospodinu Maliji Martiću u iznosu od 3.200 tisuća kuna. Kamatna stopa po kreditu je promjenljiva i periodično se usklađuje sa prosječnom stopom na primljene kredite banaka (Zagrebačka banka d.d. i Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.) te u 2012. godini iznosi 8,5%. Kredit dospijeva 27. veljače 2022. godine. Osiguranje kredita su bianco zadužnice. Namjena kredita je otkup poslovnih udjela u društvu OT-Optima Telekom d.d.

Optima Direct d.o.o. dana 31. ožujka 2006. godine odobrila je kredit gospodinu Maliji Martiću, većinskom vlasnika Društva, u iznosu od 6.000 tisuća kuna. Namjena kredita je refinanciranje pozajmica i akontacija radi rješavanja stambenih i ostalih potreba. Kamatna stopa na kredit je 6% i kredit dospijeva 31. ožujka 2021. godine. Kredit je osiguran sa šest vlastitih bianco mjenica i zadužnica.

Grupa je na dan 31. prosinca 2012. godine ispravila navedena potraživanja prema Maliji Martiću u ukupnom iznosu. Kako krediti nisu naplaćeni, dospjele kamate su također vrijednosno usklađene u 2013. godini.

OT-Optima Telekom d.o.o. je 2007. godine odobrilo tri dugoročna kredita društvu Optima OSN Inženjering d.o.o., Rijeka u iznosima kako slijedi:

- 15.000 tisuća kuna s dospijećem 31. listopada 2010. i kamatnom stopom 11,50%
- 5.000 tisuća kuna s dospijećem 31. listopada 2010. i kamatnom stopom 11,50%
- 2.000 tisuća kuna s dospijećem 13. kolovoza 2010. i kamatnom stopom 11,50%

Kreditni su odobreni s namjerom razvoja IP Centrex usluge koju društvo namjerava koristiti. Instrumenti osiguranja su tri mjenice u iznosu odobrenih kredita uvećani za kamate, naknade i troškove te tri bianco zadužnice. Uprava Društva je potpisala dodatke ugovora o kreditima za produženje datuma dospijeća do 30. travnja 2013. godine, 13. kolovoza 2012. godine, odnosno 13. kolovoza 2014. godine.

Ugovorima i dodacima ugovora za sva tri kredita ugovoreno je da se kamate obračunavaju mjesečno i pripisuju glavnici kredita.

15. OSTALA DUGOTRAJNA IMOVINA (NASTAVAK)

Dana 21. siječnja 2008. godine Optima OSN- Inženjering d.o.o. izvršio je djelomični povrat odobrenog kredita u nominalnom iznosu od 5.000 tisuća kuna u iznosu od 1.780 tisuća kuna te je nova glavnica po osnovi navedenog kredita iznosila 3.220 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2013. godine stanje navedenih kredita iznosi ukupno 35.355 tisuća kuna i to:

- 27.304 tisuća kuna – glavnica kredita 15.000 tisuća kuna i pripisane kamate 12.304 tisuća kuna
- 5.920 tisuća kuna – glavnica 3.220 tisuća kuna i pripisane kamate 2.700 tisuća kuna,
- 3.764 tisuća kuna – glavnica 2.000 tisuća kuna i pripisane kamate 1.764 tisuća kuna

Uprava ne vjeruje kako su potraživanja od društva Optima OSN Inženjering d.o.o., Rijeka u potpunosti naplativa te je iz tog razloga navedeni iznos ispravljen u cjelosti na dan 31. prosinca 2012. godine. U 2013. godini obračunate kamate na navedene kredite su ispravljene.

Kretanje ispravka vrijednosti kredita i depozita:

Početno stanje 1. siječnja 2013.	49.034	3.459
Otpisano tijekom godine	-	(3.459)
Dodatna rezerviranja	2.433	49.034
Završno stanje 31. prosinca 2013.	<u>51.467</u>	<u>49.034</u>

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

16. ZALIHE

	2013.	2012.
Trgovačka telekomunikacijska roba	1.344	1.283
	<u>1.344</u>	<u>1.283</u>

17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	2013.	2012.
Potraživanja od kupaca u zemlji	102.485	99.263
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	9.689	10.986
Potraživanja za kamate	52	2
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(27.609)	(30.442)
	<u>84.617</u>	<u>79.809</u>

	2013.	2012.
Potraživanja od kupaca	112.174	110.249
Rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja	(27.609)	(30.442)
Ukupno neto potraživanje	<u>84.565</u>	<u>79.807</u>

Ukupno neto potraživanje ne uključuje potraživanje za kamate koje dospijevaju unutar ugovorenih dospijeća prema ugovorima.

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja:

	2013.	2012.
01. siječnja	27.772	30.316
Otpisano tijekom godine	(1.784)	(3.398)
Naplaćeno tijekom godine	(1.452)	(2.059)
Dodatna rezerviranja	3.073	5.583
Završno stanje	<u>27.609</u>	<u>30.442</u>

Starosna struktura potraživanja Grupe:

	2013.	2012.
Nedospjelo	50.052	53.198
do 120 dana	27.473	24.833
120 - 360 dana	8.623	8.094
preko 360 dana	26.028	24.124
Ukupno	<u>112.174</u>	<u>110.249</u>

18. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVNIH I DRUGIH INSTITUCIJA

	2013.	2012.
Ostala potraživanja od države i drugih institucija	394	829
	<u>394</u>	<u>829</u>

19. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	2013.	2012.
Depoziti	1.248	588
	<u>1.248</u>	<u>588</u>

Kratkoročna financijska imovina u 2013. godini sastoji se samo od danih depozita.

20. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	2013.	2012.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	23.610	32.868
Unaprijed plaćeni troškovi najma opreme	14.607	16.830
Troškovi obrade kredita	-	797
	<u>38.217</u>	<u>50.495</u>

Kretanje plaćenih troškova budućeg razdoblja:

	2013.	2012.
Početno stanje 1. siječnja	50.495	61.349
Povećanje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	17.860	26.431
Knjiženo na trošak tijekom godine	(30.138)	(37.285)
Završno stanje 31. prosinca	<u>38.217</u>	<u>50.495</u>

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

	2013.	2012.
Stanje na bankovnim računima	62.672	1.042
Stanje na deviznom računu	5.230	759
Novac u blagajni	22	19
Novac i novčani ekvivalenti	67.924	1.820

22. UPISANI KAPITAL

Najveći vlasnik Društva Matija Martić uplatio je u temeljni kapital Društva 24. kolovoza 2007. godine 20 milijuna kuna, čime je temeljni kapital Društva povećan sa 201 tisuća kuna na 20.201 tisuća kuna. Društvo je preregistrirano iz društva sa ograničenom odgovornošću u dioničko društvo. Ukupan broj dionica iznosio je 2.020.070 redovnih dionica čija je nominalna vrijednost 10 kuna. Jedini vlasnik Društva je ostao Matija Martić.

U prosincu 2007. godine Društvo je povećalo temeljni kapital izdavanjem dionica kroz javnu ponudu. Društvo je izdalo dodatnih 800.000 dionica nominalne vrijednosti od 10 kuna, čime je ukupan broj dionica povećan na 2.820.070. Prilikom upisa novih dionica ostvarena je kapitalna dobit od 194.354 tisuća kuna što predstavlja razliku između nominalne vrijednosti i cijene utvrđene na inicijalnoj javnoj ponudi. Dana 7. siječnja 2008. godine dionicama se počelo trgovati na Zagrebačkoj burzi. Vlasnici prethodno izdanih obveznica imali su pravo prvokupa prilikom kupnje dionica.

Zarada po dionici:

	2013.	2012.
Gubitak za godinu	(33.437)	(104.892)
Broj dionica	2.820.070	2.820.070
Gubitak po dionici	(11,85)	(37,20)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

Za godinu završnu s 31. prosincem 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. UPISANI KAPITAL (nastavak)

Struktura dioničara na dan 31. prosinca:

Dioničari

MARTIĆ MATIJA

ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBIČKI RAČUN ZA UNICREDIT BANK AUSTRIA AG

ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBIČKI RAČUN ZAGREBAČKA BANKA D.D./DF

SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND (1/1)

KONEČNY ZORAN (1/1)

ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)

ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)

ČERNOŠEK KRUNOSLAV (1/1)

JOVIČIĆ GORAN (1/1)

PARČINA ANTE (1/1)

MARIĆ-BANJE JAKOV (1/1)

PBZ D.D./ZBIRNI SKRBIČKI RAČUN

HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLIJENTE BANKE

SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./AZ PROFIT DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND (1/1)

ČORAK LJERKA (1/1)

UJEVIĆ TOMISLAV (1/1)

STEPIĆ IVAN (1/1)

ZAJEC TOMISLAV (1/1)

MATIJAŠIĆ NADA (1/1)

LUKOVIĆ ŽELJKO (1/1)

JUGO ŽIGANTO KRISTINA (1/1)

TROJANOVIĆ ALEKSANDAR (1/1)

BLASLOV ŠIME (1/1)

BARAČEVIĆ VEDRAN (1/1)

KMETOVIĆ IVO (1/1)

Mali dioničari

	2013.	2012.	
	18.596	18.596	%
	18.596	18.596	65,94
	1.605	1.605	5,69
	1.355	1.385	65,94
	786	766	4,80
	471		2,72
	428	428	1,87
	303	303	1,52
	216	100	1,07
	202	202	0,77
	177		0,72
	171		0,83
	156		0,61
	153	25	0,55
	127	144	0,54
	100	127	0,45
	76	100	0,35
	64		0,27
	60	5	0,23
	55		0,21
	50		0,20
	49		0,18
	48		0,17
	47		0,17
	45		0,17
	43	22	0,16
		43	0,15
	6.767	5.283	23,89
	2.838	4.322	18,73
	28.201	28.201	100,00
			15,33
			100,00

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM I KRATKOROČNIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA

	2013.	2012.
Obveze po primljenim zajmovima i kreditima	562.772	560.206
Kamata	53.019	14.028
Ukupne obveze po primljenim zajmovima i kreditima	615.791	574.234
 Kratkoročni dio obveza po primljenim zajmovima i kreditima	 (612.420)	 (574.234)
Dugoročni dio obaveza po primljenim zajmovima i kreditima	3.371	-

Na dan 31. prosinca 2013. godine nabavna vrijednost nekretnina postrojenja i oprema danih kao osiguranje kredita iznosi 467.969 tisuća kuna (2012.: 469.758 tisuća kuna) te nematerijalna imovina sa ograničenim vlasništvom kao rezultat kolateralizacije iznosi 74.570 tisuća kuna (2012.: 74.570 tisuća kuna).

Zagrebačka banka je 11. veljače 2013. godine blokirala poslovni račun Društva Matice te je time učinila svoja potraživanja dospjelima. Sukladno odredbama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 102/2012 i 11/2012) Društvo Matice je predalo 11. veljače 2013. godine prijedlog za pokretanjem predstečajne nagodbe. Budući da će procesom predstečajne nagodbe sva dugovanja na dan 31. prosinca 2013. godine biti reprogramirana svi dugoročni zajmovi i krediti su reklasificirani u kratkoročne.

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM I KRATKOROČNIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)

Banka Kredit	Originalna valuta u tisućama	Iznos kredita u valuti	Ugovoreno dospjeće	2013.	2012.
Hypo banka	EUR	6.750	01.09.2013.	12.766	14.366
Zagrebačka banka	EUR	42.860	15.01.2014.	327.349	323.405
Zagrebačka banka	EUR	20.325	15.01.2014.	155.235	153.365
BKS banka	EUR	5.000	31.12.2013.	-	22.761
Zagrebačka banka – naplata garancije BKS	EUR	3.120	-	23.831	-
Kreditna banka Zagreb	HRK	1.800	05.05.2013.	1.800	1.800
OTP banka	EUR	850	30.10.2012.	5.902	6.414
Storm	HRK	6.000	01.07.2013.	-	4.909
OTP banka	EUR	756	01.11.2013.	-	1.844
Centar banka	EUR	601	18.03.2013.	2.949	4.586
OTP banka	HRK	200	01.11.2013.	-	184
Zagrebačka banka – naplata garancije STORM	HRK	7.856	-	7.856	-
Zagrebačka banka – naplata garancije BAWAG	EUR	1.101	-	6.407	-
Leasing ugovori					
Hypo leasing Kroatien	EUR	115	01.07.2015.	182	284

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM I KRATKOROČNIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)

	Originalna valuta u tisućama	Iznos kredita u valuti	Ugovoreno dospijeće	2013.	2012.
Leasing ugovori					
Hypo leasing Kroatien	EUR	780	01.08.2023.	3.500	3.725
IT Tel	EUR	1.513	19.02.2015.	-	4.497
IT Tel	EUR	1.298	01.02.2015.	-	3.720
Huawei	EUR	2.770	01.08.2013.	9.001	9.880
SG Leasing	EUR	168	11.12.2014.	454	875
IBM	USD	778	01.06.2013.	903	1.416
Kapsh Tis	HRK	3.229	15.11.2012.	-	646
Computech	EUR	200	15.09.2012.	-	1.145
Euroleasing	EUR	68	28.02.2015.	216	383
Euroleasing	EUR	55	30.11.2014.	312	-
Storm	HRK	6.000	01.07.2013.	2.000	-
Euroleasing	EUR	16	15.11.2015.	109	-
				562.772	505.206

Prosječna ponderirana kamatna stopa po primljenim dugoročnim i kratkoročnim kreditima iznosi 6,75% (2012. godine 6,85%).

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM I KRATKOROČNIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)

	2013.	2012.
EUR	550.213	551.251
HRK	11.656	7.539
USD	903	1.416
Dugoročne obveze po zajmovima i kreditima	<u>562.772</u>	<u>560.206</u>

Dana 31. prosinca 2010. godine Zagrebačka banka d.d., Zagreb odobrila je Društvu Matici dugoročni kredit u iznosu glavnice od 42.860 tisuća eura. Kamata se obračunava kvartalno po stopi koja je jednaka zbroju 3-mjesečnog EURIBOR-a i marže od 4,80 p.p. godišnje. Kredit se odobrava za podmirenje obveza s osnova naknada po izdanim garancijama te s osnova glavnice i/ili dospjele kamate po ugovorima o kratkoročnim i dugoročnim kreditima kako slijedi: ugovor broj 3203453577 sklopljen 29. kolovoza 2008.; ugovor broj 3206986895, sklopljen 14. veljače 2007.; ugovor broj 3206986931, sklopljen 10. srpnja 2007.; ugovor broj 3206986942, sklopljen 3. rujna 2007.; ugovor broj 3214906421, sklopljen 2. prosinca 2009.; ugovor broj 3218711059, sklopljen 28. siječnja 2010. Dan konačnog dospelja kredita je 15. siječnja 2014. godine.

Kredit se otplaćuje u 5 kvartalnih rata po 680 tisuća eura koje dospeljavaju kako slijedi:

- prva rata kredita dospeljeva na drugu godišnjicu od dana sklapanja ugovora, odnosno 31. prosinca 2012. godine
- druga rata kredita dospeljeva 31. ožujka 2013. godine
- treća rata kredita dospeljeva 30. lipnja 2013. godine
- četvrta rata kredita dospeljeva 30. rujna 2013. godine
- peta rata kredita dospeljeva 31. prosinca 2013. godine.

Preostali iznos kredita u iznosu od 39.460 tisuća eura dospeljeva na naplatu na dan konačnog dospelja.

Dogovoreni instrumenti osiguranja su 20 bjanko vlastitih akceptiranih mjenica s mjeničnim očitovanjem, jedna zadužnica potvrđena kod javnog bilježnika, bjanko vlastita mjenica Matije Matića s mjeničnim ovlaštenjem, zasnivanje založnog prava na nekretninama i pokretninama Društva Matice, zasnivanje založnog prava na dionicama Društva Matice, vinkulirane police osiguranja založenih nekretnina i pokretnina.

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM I KRATKOROČNIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)

Dana 31. prosinca 2010. godine Zagrebačka banka d.d., Zagreb odobrila je Društvu dugoročni kredit u iznosu glavnice od 20.325 tisuća eura. Kredit se odobrava za podmirenje obveza s osnova glavnice i dijela dospjele kamate po Ugovoru o kratkoročnom kunskom kreditu u iznosu od 140.500 tisuća kuna, sklopljenom 29. kolovoza 2008. godine. Kredit se plaća jednokratno na dan konačnog dospelja, odnosno 15. siječnja 2014. godine. Kamata se obračunava po stopi od 10% godišnje i dospijeva jednokratno na dan konačnog dospelja. Dogovoreni instrumenti osiguranja su 20 bjanko vlastitih akceptiranih mjenica s mjeničnim očitovanjem, jedna zadužnica potvrđena kod javnog bilježnika, bjanko vlastita mjenica Matije Matića s mjeničnim ovlaštenjem, zasnivanje založnog prava na nekretninama i pokretninama Društva Matice, zasnivanje založnog prava na dionicama Društva Matice, vinkulirane police osiguranja založenih nekretnina i pokretnina.

Društvo se obvezalo zadovoljiti sljedeće financijske obveze, na nekonsolidiranoj osnovi, za vrijeme otplate kredita kod Zagrebačke banke d.d., Zagreb koji imaju konačno dospelje 2014. godine:

Omjer/ Vrijednost	2011.	2012.	2013.	2014.
Minimalni rast ukupnih prihoda	8%	13%	10%	6%
Minimalno ulaganje u materijalnu i nematerijalnu imovinu (kao % ukupnih prihoda)	6%	6%	6%	6%
Inkrementalna EBITDA marža	32%	33%	34%	35%

Pored navedenih uvjeta Društvo Matice mora pravovremeno notificirati ili ishoditi pravovallanu suglasnost u svezi sljedećih poslovnih događaja: kapitalnih izdataka, akvizicija, financijskog zaduživanja, založnih prava, nepristranih poslovnih transakcija, dogovora o sudjelovanju u dobiti i poslovanju, ulaganja, promjene poslovanja, kapitala i društvenog ugovora/statuta, prodaje imovine, te spajanja i vlasničkih promjena.

Tijekom 2013. godine Zagrebačka banka je izvršila plaćanje po garancijama, kako slijedi:

- Dana 09. travnja 2013. godine naplaćena je garancija izdana Stormu u iznosu od 7.856 tisuće kuna
- Dana 22. travnja 2013. godine naplaćena je garancija izdana BKS banci u iznosu od 23.831 tisuće kuna
- Dana 15. svibnja 2013. godine naplaćena je garancija izdana BAWAG banci za kredite IT TEL u iznosu od 8.407 tisuće kuna

Kao što je navedeno u bilješci 1 Uprava Društva Matice planira i proces financijskog restrukturiranja prema planu koji je usvojen od strane vjerovnika. Proces financijskog restrukturiranja obuhvaća konverziju duga u kapital, reprogramiranje kreditnih obveza na duži vremenski period uz povoljniju kamatnu stopu, otpis određenog iznosa kamatnih obveza.

24. OBEVEZE PO DUGOROČNOM POREZNOM REPROGRAMU

	2013.	2012.
Obveze po dugoročnom poreznom reprogramu	963	1.465
	<u>963</u>	<u>1.465</u>

Grupa je dana 21. studenog 2012. godine dobilo rješenje Ministarstva financija, kojim se odobrava zahtjev za reprogramom poreznog duga po poreznim obvezama na dan 31. siječnja 2012. godine. Reprogram je odobren na 36 jednakih mjesečnih kamata od kojih je prvi dospio 21. prosinca 2012. godine, a posljednji 21. studenog 2015. godine.

25. IZDANE OBVEZNICE

	2013.	2012.
Nominalna vrijednost	250.000	250.000
Naknade za izdavanje obveznica	-	(1.461)
Obveze po osnovi obračunatih kamata	43.688	20.875
	<u>293.688</u>	<u>269.414</u>

Društvo je izdalo obveznice (OPTE-O-124A) nominalne vrijednosti od 250 milijuna kuna 5. veljače 2007. godine. Obveznice su izdane na Zagrebačkoj burzi. Obveznice imaju kamatnu stopu od 9,125% i dospijevaju 1. veljače 2014. godine. Obveznice su izdane sa cijenom od 99,496%. Kamata koja je dospjela 1. veljače 2013. godine nije plaćena zbog pokretanja procesa predstečajne nagodbe, obveze po osnovi obračunatih kamata uključene su u predstečajnu masu. Efektivna kamatna stopa je 9,226%

Društvo mora zadovoljiti sljedeće uvjete:

	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.
Konsolidirana EBITDA Marža (%) >=	5,00%	10,00%	15,00%	20,00%	25,00%	25,00%
Konsolidirani EBITDA/						
Konsolidirane kamate >=	0,30	1,02	1,75	2,00	4,00	5,00
Konsolidirani EBITDA (u milijunima kuna) >=	17	45	75	125	150	200
CAPEX/Prihodi od prodaje <=	0,75	0,65	0,5	0,5	0,4	0,35
Konsolidirane ukupne obveze/						
Konsolidirani EBITDA <=	30	15	10	6	5	3
Zabrana isplata dividendi	Da	Da	Da	Da	Da	Da

Kao što je navedeno u bilješci 1 Uprava Društva Matice planira i proces financijskog restrukturiranja prema planu koji je usvojen od strane vjerovnika. Proces financijskog restrukturiranja obuhvaća konverziju duga u kapital, reprogramiranje kreditnih obveza na duži vremenski period uz povoljniju kamatnu stopu, otpis određenog iznosa kamatnih obveza.

25. IZDANE OBVEZNICE (NASTAVAK)

Zagrebačka banka d.d., agent prilikom izdavanja obveznica će provjeravati na kraju svake godine na osnovi revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja da li se Društvo pridržava svih definiranih uvjeta. Društvo je također preuzelo obvezu povećati temeljni kapital do 30. lipnja 2009. godine kroz izdavanje novih dionica te povećanje ne može biti manje od 150 milijuna kuna. Vlasnici obveznica imali su pravo prvokupa novoizdanih dionica. Vlasnici obveznica mogu zahtijevati privremenu naplatu nominalnog iznosa dionica ukoliko se Društvo ne pridržava gore navedenih uvjeta. Društvo je, kao što je objašnjeno u bilješci 22, tijekom 2007. godine povećalo svoj temeljni kapital za više od 150 milijuna kuna i time izvršilo preuzetu obvezu povećanja temeljnog kapitala. Društvo nije ispunilo ugovorene uvjete na 31. prosinca 2013. i 2012. godine.

Slijedom zahtjeva Međunarodnog računovodstvenog standarda 1., paragraf 65., u slučajevima kad zajmoprimac prije ili na dan izvještajnog razdoblja ne ispunji specifične uvjete vezano uz posudbe, uz pravo zajmoprimca da zahtijeva isplatu iznosa posudbe po pozivu na isplatu, dugoročne posudbe se klasificiraju kao kratkoročne i u slučaju kad se zajmodavac suglasi da nije potrebno izvršiti prijevremenu otplatu nakon datuma izvještavanja, a prije dana odobrenja financijskih izvještaja. U priloženim financijskim izvještajima iznosi posudbe koji su predmet ovih uvjeta su klasificirani kao kratkoročni, zbog toga jer više ne postoji neopozivo pravo odgađanja podmirenja obveze više od godinu dana od datuma završetka izvještajnog razdoblja.

U skladu sa zahtjevima MRS-a 1, Grupa je reklasificirala svoje obveze od izdanih obveznica u kratkoročne obveze.

26. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	2013.	2012.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	233.183	187.985
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	6.452	7.138
Obveze prema dobavljačima za nefakturirane usluge	33.121	-
	<u>272.756</u>	<u>195.123</u>

Obveze prema dobavljačima sadrže i obveze koje su ušle u postupak predstečajne nagodbe u iznosu od 167.277 tisuća kuna, stoga je prosječno razdoblje plaćanja obveza prema dobavljačima iznosilo 281 dana (2012. godine: 168 dana).

27. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	2013.	2012.
Obveze za PDV	10.510	4.277
Neto plaće	2.786	2.540
Porezi i doprinosi na plaće	1.963	1.861
Ostale obveze prema državi	789	810
Obveze za predujmove	-	7.453
Ostale obveze	72	254
	<u>16.120</u>	<u>17.195</u>

28. OBRAČUNATI TROŠKOVI I ODGOĐENI PRIHODI

	2013.	2012.
Odgođeni prihodi za najam opreme	12.507	13.500
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u zemlji	6.634	11.797
Odgođeni prihodi od javnobilježničkih naknada	3.757	3.380
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u inozemstvu	4.068	5.986
Obračunate kamate	-	30.786
	<u>26.966</u>	<u>65.449</u>

Kretanje obračunatih troškova i odgođenih prihoda:

	2013.	2012.
Početno stanje 1. siječnja	65.449	46.627
Povećanje obračunatih troškova i odgođenih prihoda	-	75.346
Ukidanje rezerviranja tijekom godine	(38.483)	(56.524)
Završno stanje 31. prosinca	<u>26.966</u>	<u>65.449</u>

29. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Naknade isplaćene u 2013. godini svim članovima Uprave i Nadzornog odbora iznosile su 6.897 tisuća kuna (2012: 6.585 tisuća kuna) kako slijedi:

- ukupne naknade isplaćene članovima Uprave i Nadzornog odbora u OT-Optima Telekom d.d. iznose 5.830 tisuća kuna (uključujući primanja većinskom vlasniku Društva);
- ukupne naknade isplaćene članovima Uprave i Nadzornog odbora u Optima Direct d.o.o. iznose 1.067 tisuća kuna.

Isplate većinskom vlasniku Društva Matiji Martiću iznosile su u 2013. godini ukupno 2.494 tisuća kuna (2012.: 2.408 tisuća kuna). Isplate se odnose na njegov rad u Društvu. Krediti dani većinskom vlasniku Grupe na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 0 tisuća kuna (2012.: 0 tisuća kuna) i detaljno su opisani u bilješci 15 konsolidiranih financijskih izvještaja. Polraživanje od većinskog vlasnika u iznosu od 5.716 tisuća kuna je na dan 31. prosinca 2013. godine u cijelosti ispravljen.

Ključni članovi rukovodstva su potpisali Izjavu o nezavisnosti kojom potvrđuju da niti oni niti članovi njihovih užih obitelji nemaju udjele u bilo kojem navedenom društvu.

Podaci o članovima Uprave i Nadzornog odbora koji su ujedno i dioničari društva na dan 31. prosinca 2013. godine:

- Matija Martić, predsjednik Uprave drži 65,94% temeljnog kapitala odnosno 1.859.569 redovnih dionica.
- Goran Jovićić, član Uprave drži 0,71% temeljnog kapitala, odnosno 20.200 redovnih dionica.

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Tijekom razdoblja Grupa je većinu svojih financijskih instrumenata koristila 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 rizikom kapitala*Odnos neto duga i kapitala (Gearing ratio)*

Grupa upravlja svojim kapitalom kako bi osigurala da subjektima u sklopu grupe bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala.

Kapital Grupe se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove i kredite objavljene u bilješci 23. umanjene za novac i blagajni i stanja na računima u bankama i vlasničke glavnice, koja obuhvaća temeljni kapital, pričuve i zadržanu dobit, objavljene u bilješci 22.

Uprava Grupe analizira strukturu kapitala na tromjesečnoj razini. Kao dio navedene analize Uprava analizira trošak kapitala i rizik povezan sa svakom stavkom kapitala.

Omjer neto duga i kapitala na 31. prosinca bio je kako slijedi:

	2013.	2012.
Dug (dugoročni i kratkoročni zajmovi i krediti)	906.108	843.648
Novac i novčani ekvivalenti	(67.924)	(1.820)
Neto dug	838.184	841.828
Kapital	(624.991)	(581.569)
Neto odnos duga i kapitala	(134,11%)	(142,30%)

Dug je definiran kao obveza za dugoročne i kratkoročne zajmove i kredite te za izdane obveznice. Kapital uključuje sav kapital i sve pričuve Grupe.

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**Temeljne računovodstvene politike**

Temeljne računovodstvene politike i usvojene metode, uključujući kriterije priznavanja, osnovu vrednovanja, te osnovu za priznavanje prihoda i rashoda za svaku klasu financijske imovine, financijskih obveza i glavnih instrumenata su detaljnije navedene u bilješci 3 uz konsolidirane financijske izvještaje.

Fer vrijednost financijskih instrumenata*Kategorije financijskih instrumenata*

	2013.	2012.
Financijska imovina		
Zajmovi	4.803	4.153
Novac i novčani ekvivalenti	67.924	1.820
Polraživanja	85.938	80.962
	<u>158.665</u>	<u>86.935</u>
Financijske obveze po amortiziranom trošku		
Obveze po izdanim obveznicama	293.688	269.414
Obveze po zajmovima i kreditima	615.791	574.234
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	302.580	270.819
	<u>1.212.059</u>	<u>1.114.467</u>

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**Upravljanje valutnim rizikom**

U idućoj tablici prikazani su knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Grupe denominirani u stranoj valuti na izvještajni datum.

	2013. Obveze	2012.	2013. Imovina	2012.
EUR	607.621	585.752	23.524	21.374
USD	1.581	1.939	-	-
	<u>609.202</u>	<u>587.691</u>	<u>23.524</u>	<u>21.374</u>

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Grupa je uglavnom izložena valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR i USD.

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost grupe na smanjenje tečaja kune od 10 % u 2013. godini u odnosu na relevantne strane valute (2012.: 10%). 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.

	2013. Obveze	2012.	2013. Imovina	2012.
EUR	60.762	58.575	2.352	2.137
USD	158	194	-	-
	<u>60.920</u>	<u>58.769</u>	<u>2.352</u>	<u>2.137</u>

Izloženost promjeni tečaja prikazanih valuta za 10% najvećim dijelom povezano je sa obvezama po primljenim zajmovima i kreditima, obvezama prema dobavljačima i potraživanjima od povezanih društava iskazanim u eurima (EUR) i američkim dolarima (USD).

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Kamatni rizik

Kamatni rizik novčanih tokova jest rizik da će se trošak kamata po financijskim instrumentima mijenjati tijekom vremena.

Dugoročne obveze Grupe po kreditima i zajmovima s varijabilnim kamalnim stopama iznose 340.115 tisuća kuna (2012.: 347.832 tisuća kuna), te je izloženost Društva kamalnom riziku značajna. Porast kamatnih stopa od 1% utjecao bi na porast financijskih rashoda za 3.401 tisuća kuna u godini koja je završila 31. prosinca 2013. godine (2012.: 3.847 tisuća kuna), te na porast visine iskazanog gubitka u izvještajnom razdoblju.

Izdane obveznice se vrednuju po amortizacijskom trošku te promjene kamatnih stopa koje mogu utjecati na promjenu fer vrijednosti obveznica ne uljeću na računovodstvenu vrijednost izdanih obveznica.

Ostali rizici promjena cijena

Grupa nije izložena promjeni cijena dionica. Grupa ne posjeduje značajna ulaganja u dioničke instrumente.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Grupe koji uljeće na eventualni financijski gubitak Grupe. Grupa je usvojila 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 kako bi se provele odgovarajuće procedure. Kreditno ocjenjivanje kupaca Grupe se konstantno prati te se kreditna izloženost istima revidira minimalno jednom godišnje. Grupa posluje s velikim brojem kupaca različite strukture djelatnosti i veličine te sa fizičkim osobama koji imaju specifičan kreditni rizik. Grupa je razvila procedure za svaku pojedinačnu skupinu kupaca kako bi osigurala upravljanje kreditnim rizikom na adekvatan način.

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**Kreditni rizik (nastavak)**

U tablici dolje Grupa je prezentirala 6 najvećih kupaca na kraju izvještajnog razdoblja.

Kupac	Zemlja sjedišta	2013.	2012.
Telekom Slovenije	Slovenija	4.528	4.579
Tele2	Hrvatska	2.456	451
VIPnet	Hrvatska	1.983	974
HT	Hrvatska	1.697	1.210
IT –TEL	Slovenija	403	73
CARnet	Hrvatska	273	238
		11.340	7.525

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**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. Grupa 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 Grupe iskazanih u bilanci na kraju razdoblja.

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

	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
2013.				
Beskamatne obveze	293.688	-	-	293.688
Kamatne obveze	906.107	1.859	1.512	909.479
	<u>1.199.795</u>	<u>1.859</u>	<u>1.512</u>	<u>1.203.167</u>
2012.				
Beskamatne obveze	269.414	-	-	269.414
Kamatne obveze	845.053	-	-	845.053
	<u>1.114.467</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.114.467</u>

Beskamatne obveze do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 272.756 tisuća kuna za 2013. godinu (2012.: 195.123 tisuća kuna).

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

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)**

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

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini na datum dospijeća.

Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
2013.				
Beskamatna imovina	153.862			153.862
Kamatna imovina	1.284	3.484	-	4.768
	<u>155.147</u>	<u>3.484</u>	<u>-</u>	<u>158.631</u>
2012.				
Beskamatna imovina	82.782			82.782
Kamatna imovina	676	3.442	-	4.118
	<u>83.458</u>	<u>3.442</u>	<u>-</u>	<u>86.900</u>

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

31. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 4 do 61 usvojila je Uprava i odobrila je njihovo izdavanje.

Polpisali u ime Grupe dana 25. ožujka 2014. godine:

Matija Matić

Predsjednik Uprave

Goran Jović

Član Uprave

Jadranka Suručić

Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.

i ovisna društva, Zagreb

Konsolidirani financijski izvještaji

na dan 31. prosinca 2014.

zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2-3
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	5- 6
Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	7
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	8 - 9
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	10 – 64

Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske (NN 109/07, 54/13, 121/14), Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“), koje je usvojila Europska Unija tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva OT-Optima Telekom d.d. i ovisnih društava (u nastavku "Grupa").

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava očekuje da će Grupa u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima; i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava Grupe je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Grupe i dužna je pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Grupe, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisali za i u ime Grupe:


Zoran Kežman


Predsjednik Uprave


Mirela Sešerko

Član Uprave


Tomislav Tadić

Član Uprave

 OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

OT-Optima Telekom d.d.

Bani 75a, Buzin

10010 Zagreb

Republika Hrvatska

Zagreb, 2. veljače 2015. godine

Deloitte d.o.o.
Zagreb Tower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvatska
OIB: 11686457780

Tel: +385 (0) 1 2351 900
Fax: +385 (0) 1 2351 999
www.deloitte.com/hr

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasnicima društva OT-Optima Telekom d.d. Zagreb i ovisnih društava:

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja društva OT-Optima Telekom d.d. i ovisnih društava ("Grupa") koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidiranog izvještaja o promjenama glavnice i konsolidiranog izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz konsolidirane financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Odgovornost za sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija te unutarnje kontrole koje Uprava drži neophodnima za sastavljanje nekonsolidiranih financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu uslijed prijevare ili pogreške snosi Uprava.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima 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 konsolidirani 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 konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje konsolidiranih financijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja u cjelini.

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine, njenu financijsku uspješnost i njene novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

Poseban naglasak

Nastavak poslovanja

Priloženi financijski izvještaji sastavljeni su pod pretpostavkom da će Matično Društvo nastaviti poslovanje u doglednoj budućnosti. Skrećemo pozornost na bilješku 1 uz nekonsolidirane financijske izvještaje koja se odnosi na razmatranje Uprave u pogledu sastavljanja nekonsolidiranih financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Matično Društvo je tijekom 2014. godine provelo proces predstečajne nagodbe koja je zaključena Nagodbom pred Trgovačkim sudom u Zagrebu dana 30. travnja 2014. godine, a kako je navedeno u bilješci 1 uz financijske izvještaje. Temeljem navedenog Matično Društvo je izvršilo promjene u vlasničkoj i upravljačkoj strukturi, konverziju duga u kapital, reprogramiranje kreditnih obveza na duži vremenski period uz povoljniju kamatnu stopu, te otpis određenog iznosa kamatnih obveza. Nastavak poslovanja je uvjetovan redovnim ispunjavanjem obveza sukladno zadanim rokovima u predstečajnoj nagodbi.

Konsolidirani financijski izvještaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Grupa biti sposobna za trajni nastavak poslovanja što ukazuje na to da će biti u mogućnosti realizirati svoju imovinu i plaćati svoje obveze u sklopu redovnog poslovanja. Konsolidirani financijski izvještaji ne uključuju usklađenja koja bi mogla rezultirati kao ishod neizvjesnosti. Naše mišljenje nije kvalificirano po toj osnovi.


Deloitte d.o.o.


Deloitte
d.o.o.
Zagreblower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
MB 0700351

Branislav Vrtačnik, Predsjednik uprave i ovlašteni revizor

2. veljače 2015. godine

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2014.	2013. Prepravljeno
Prihodi od prodaje	4	456.210	494.284
Ostali poslovni prihodi	5	30.166	7.693
		486.376	501.977
Troškovi naknade za interkonekciju		(152.697)	(176.484)
Zakup telekomunikacijske opreme		(38.176)	(44.275)
Troškovi privlačenja kupaca		(2.493)	(1.432)
Troškovi osoblja	6	(74.231)	(55.226)
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	7	(76.751)	(73.697)
Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine	8	(3.503)	(5.719)
Rezerviranja za troškove jubilarnih nagrada i otpremnina		(45)	(2.477)
Neto gubici od prodaje imovine i opreme		(3.537)	-
Ostali troškovi poslovanja	9	(117.313)	(123.113)
		(468.746)	(482.423)
Financijski prihodi	10	25.175	8.525
Financijski rashodi	11	(23.038)	(62.321)
		2.137	(53.796)
DOBIT/(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA		19.767	(34.242)
Porez na dobit	12	(286)	(245)
DOBIT/(GUBITAK) TEKUĆE GODINE		19.481	(34.487)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
UKUPNI SVEOBUH VATNI DOBIT/(GUBITAK)		19.481	(34.487)
Dobit/(gubitak) po dionici u kunama	22	0,31	(11,85)
Raspoređeno:			
Vlasniku Grupe		19.481	(34.487)
Vlasnicima manjinskog udjela		-	-

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 2. veljače 2015. godine:


Zoran Kežman
Predsjednik Uprave


Mirela Šešerko
Član Uprave


Tomislav Tadić
Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2014.	31.12.2013. prepravljeno	01.01.2013. prepravljeno
IMOVINA				
Dugotrajna imovina				
Nematerijalna imovina	13	60.764	51.432	20.876
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	318.440	353.718	373.193
Ostala dugotrajna imovina	15	14.458	3.555	3.565
Ukupna dugotrajna imovina		393.662	408.705	397.634
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	16	1.455	1.344	1.283
Potraživanja od kupaca	17	75.078	84.617	79.809
Potraživanja od državnih i drugih institucija	18	167	394	829
Dani zajmovi i depoziti	19	1.439	1.248	588
Predujmovi za usluge i zalihe		1.441	786	646
Ostala potraživanja		373	535	507
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	20	13.578	14.607	17.627
Novac i novčani ekvivalenti	21	25.954	67.924	1.820
Ukupna kratkotrajna imovina		119.485	171.455	103.109
UKUPNA IMOVINA		513.147	580.160	500.743

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 2. veljače 2015. godine:


 Zoran Kežman
 Predsjednik Uprave


 Mirela Šešerko
 Član Uprave


 Tomislav Tadić
 Član Uprave

 OT-Optima Telekom d.d.
 ZAGREB

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (nastavak)

F - 199

Na dan 31. prosinca 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2014.	31.12.2013. prepravljeno	01.01.2013. prepravljeno
GLAVNICA I OBVEZE				
Glavnica				
Upisani kapital	22	632.659	28.201	28.201
Kapitalni dobitak	22	194.354	194.354	194.354
Pričuve iz preračuna tečaja		29	22	7
Akumulirani gubici		(862.005)	(881.486)	(846.999)
		(34.963)	(658.909)	(624.437)
Nevladajući udjeli		-	-	-
Ukupna glavnica		(34.963)	(658.909)	(624.437)
Obveze po dugoročnim zajmovima i kreditima				
Izdane obveznice	23	330.016	3.371	-
Obveze prema dobavljačima	25	75.351	-	-
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	28	41.369	33.121	-
Ukupne dugoročne obveze		469.193	59.306	13.500
Obveze po kratkoročnim zajmovima i kreditima				
Izdane obveznice	23	5.201	612.420	574.234
Obveze prema dobavljačima	25	-	293.688	269.414
Obveze po dugoročnom poreznom programu	26	49.072	239.635	195.123
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	24	461	963	1.465
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	28	2.432	2.477	2.300
Ostale kratkoročne obveze	27	13.893	14.460	51.949
Ukupne kratkoročne obveze		78.917	1.179.763	1.111.680
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		513.147	580.160	500.743

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 2. veljače 2015. godine:


 Zoran Kežman

Predsjednik Uprave


 Mirela Šešerko

Član Uprave


 Tomislav Tadić

Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.
 ZAGREB

Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Upisani kapital	Kapitalni dobitak	Rezerve iz preračuna tečaja	Akumulirani gubici	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2013.					
prepravljeno	28.201	194.354	7	(846.999)	(624.437)
Gubitak za godinu (prepravljeno, bilješka 3)	-	-	-	(34.487)	(34.487)
Tečajne razlike	-	-	15	-	15
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	-	(34.487)	(34.487)
Stanje 31. prosinca 2013.					
prepravljeno	28.201	194.354	22	(881.486)	(658.909)
Dokapitalizacija temeljem predstečajne nagodbe (bilješka 22)	604.458	-	-	-	604.458
Tečajne razlike	-	-	7	-	7
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	-	19.481	19.481
Stanje 31. prosinca 2014.					
	632.659	194.354	29	(862.005)	(34.963)

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 2. veljače 2015. godine:


Zoran Kežman

Predsjednik Uprave


Mirela Šešerko

Član Uprave



Tomislav Tadić

Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2014.	2013.
Operativne aktivnosti			
Ukupna dobit / (gubitak) za godinu		19.481	(34.487)
<i>Usklađenja za:</i>			
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine		76.751	73.697
Neto vrijednost rashodovane imovine		8.970	-
Usklada na fer vrijednost financijske imovine		(19.219)	-
Rezerviranje za jubilarne nagrade i otpremnine		(45)	177
Gubitak od prodaje nekretnine postrojenja i opreme		-	6.637
Promjena vrijednosnog usklađenja		2.211	(163)
Ispravak vrijednosti danih kredita		(10.511)	-
Tečajne razlike		7	-
Trošak kamata		-	51.482
Nenovčana kretanja izdanih obveznica		-	24.274
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti prije usklađenja na obrtnom kapitalu</i>		<u>77.645</u>	<u>121.617</u>
 Povećanje zaliha		(111)	(61)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od kupaca		7.276	(4.646)
Smanjenje potraživanja		162	668
Smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda		1.029	12.278
Povećanje obveza prema dobavljačima		663	77.633
Povećanje danih predujmova		(655)	-
Povećanje obračunatih troškova razdoblja i odgođenih prihoda		(924)	(38.483)
Povećanje obveza prema zaposlenima		43	-
Smanjenje obveza prema državi		(8.031)	-
Povećanje / (smanjenje) ostalih obveza		2.402	(97)
Neto novčana sredstva ostvarena u poslovnim aktivnostima		<u>79.499</u>	<u>168.909</u>
 Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti			
Nabava materijalne i nematerijalne imovine		(59.775)	(91.415)
Dani zajmovi		(413)	-
Neto novčana sredstva korištena u investicijskim aktivnostima		<u>(60.188)</u>	<u>(91.415)</u>
 Novčani tijek iz financijskih aktivnosti			
Povećanje / (Smanjenje) kredita i zajmova		637	(11.390)
Otplata dugoročnih kredita		(61.748)	-
Povećanje danih depozita		(170)	-
Neto novčana sredstva korištena u financijskim aktivnostima		<u>(61.281)</u>	<u>(11.390)</u>

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata

		(41.970)	66.104
Novac i novčani ekvivalenti na 1. siječnja		67.924	1.820
Novac i novčani ekvivalenti na 31. prosinca	21	25.954	67.924

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 2. veljače 2015. godine:

Zoran Kežman

Predsjednik Uprave

Mirela Šešerko

Član Uprave

Tomislav Tadić

Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI**Povijest i osnutak**

Društvo OT-Optima Telekom d.d. (u nastavku "Društvo") je osnovano 1994. godine pod nazivom Syskey d.o.o., a svoju glavnu djelatnost i svoj naziv promijenilo je u OT-Optima Telekom d.o.o. dana 22. travnja 2004. godine. Društvo je promijenilo svoj pravni status iz društva s ograničenom odgovornošću u dioničko društvo tijekom srpnja 2007. godine. Vijeće Hrvatske agencije za telekomunikacije dodijelilo je Društvu dozvolu za javnu govornu uslugu u nepokretnoj mreži dana 19. studenog 2004. godine, na razdoblje od 30 godina.

Glavne djelatnosti

Glavna djelatnost Društva je pružanje telekomunikacijskih usluga privatnim i poslovnim korisnicima na hrvatskom tržištu. Društvo je započelo pružati svoje telekomunikacijske usluge u svibnju 2005. godine. OT-Optima Telekom d.d. se u početku fokusirala na poslovne korisnike, no ubrzo nakon početka poslovanja započela je ciljati na tržište privatnih korisnika nudeći voice pakete. Svojim poslovnim korisnicima, OT-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 OT-Optima Telekom d.d. pruža poslovnim korisnicima su rješenje IP Centrex, i IP VPN usluge. Postojeći kapaciteti omogućuju OT-Optima Telekomu d.d. i pružanje usluga kolokacije i hostinga.

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. godine 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 društvo Optima Telekom d.o.o., Koper, Slovenija u 2007. godini.

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.

Struktura Grupe na 31. prosinca 2014. i 2013. godine je kako slijedi:

Matično društvo

OT-Optima Telekom d.d.

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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***1. OPĆI PODACI (nastavak)****Osoblje**

Grupa je na dan 31. prosinca 2014. godine imala 406 zaposlenika (2013.: 424 zaposlenih).

Uprava i Nadzorni odbor

Članovi Uprave u 2014. i 2013. godini:

Matija Martić	Predsjednik (do 18. lipnja 2014.)
Goran Jovičić	Član (do 30. rujna 2014.)
Jadranka Suručić	Članica (do 18. lipnja 2014.)
Zoran Kežman	Predsjednik (od 18. lipnja 2014.)
Mirela Šešerko	Članica (od 18. lipnja 2014.)
Tomislav Tadić	Član (od 01. listopada 2014.)

Članovi Nadzornog odbora u 2014. i 2013. godini:

Nada Martić	Predsjednica (do 18. lipnja 2014.)
Ivan Martić	Zamjenik predsjednice (do 18. lipnja 2014.)
Zrinka Vuković Berić	Članica (do 18. lipnja 2014.)
Duško Grabovac	Član (do 18. lipnja 2014.)
Siniša Đuranović	Predsjednik (od 18. lipnja 2014.)
Ariana Bazala-Mišetić	Članica i Zamjenica Predsjednika (od 18. lipnja 2014.)
Marina Brajković	Članica (od 18. lipnja 2014.)
Jasenka Anica Kreković	Članica (od 18. lipnja 2014.)
Marko Makek	Član (od 18. lipnja 2014.)
Ana Hanžeković	Članica (od 18. lipnja 2014.)
Rozana Grgorinić	Članica (od 18. lipnja 2014.)
Maša Serdinšek	Članica (od 03. studenog 2014.)
Ivica Hunjek	Član (od 24. listopada 2014.)

Vlasnička struktura Grupe je objavljena u bilješci 22.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)**Vremenska neograničenost poslovanja**

Matično Društvo je tijekom 2014. godine izvršilo promjene u vlasničkoj i upravljačkoj strukturi kao i promjene povećanja temeljnog kapitala, a koje su rezultat provedbe zaključene Predstečajne Nagodbe pred Trgovačkim sudom u Zagrebu od dana 30. travnja.2014. godine, poslovni broj Stpn-354/13.

Predstečajnom nagodbom predviđeno je da Izdavatelj (Društvo Matica) unutar strogo zadanih rokova vjerovnicima iz predstečajne nagodbe ispunjava značajne novčane obveze tijekom višegodišnjeg razdoblja. Iz trenutačne likvidnosti Izdavatelja plaćanje takvih (starih) obveza nije ugroženo, ali bi u slučaju pada likvidnosti društva postojao rizik nemogućnosti servisiranja navedenih obveza, u kojem slučaju bi vjerovnici Izdavatelja na temelju predstečajne nagodbe, kao ovršne isprave, mogli neposredno pokrenuti postupak naplate potraživanja putem Financijske agencije. Ukupna kratkoročna imovina Grupe iznosi 119.485 tisuća kuna dok su kratkoročne obveze 78.917 tisuće kuna što ukazuje na trenutno povoljan koeficijent tekuće likvidnosti.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“)

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Grupe su sastavljeni u skladu s zakonskim zahtjevima u Republici Hrvatskoj i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) koji se primjenjuju u Europskoj uniji.

Grupa tijekom godine nije usvojilo nove i izmijenjene MSFI i njihova tumačenja koji bi utjecali na financijsku poziciju, rezultat poslovanja ili zahtijevali dodatne objave u financijskim izvještajima.

Prema tome, na snazi su standardi, izmjene i dopune te tumačenja OMRS-a usvojeni u Europskoj uniji.

Sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i koje su usvojene u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

- **MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MSFI 11 „Zajednički poslovi“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MRS 27 (prerađen 2011.) „Nekonsolidirani financijski izvještaji“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MRS 28 (prerađen 2011.) „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“ i MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ – „Upute za prijelazno razdoblje“**, usvojene u EU 4. travnja 2013. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 27 (prerađen 2011.) „Nekonsolidirani financijski izvještaji“ – „Investicijski subjekti“**, usvojene u EU 20. studenoga 2013. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje“ – Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza**, usvojene u EU 13. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) (NASTAVAK)**Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju (nastavak)**

- **Izmjene i dopune MRS-a 36 „Umanjenje imovine“** - Informacije o nadoknadivom iznosu nefinancijske imovine, usvojene u EU 19. studenog 2014. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“** – Novacija izvedenica i nastavak računovodstva zaštite, usvojene u EU 19. studenog 2014. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Grupe niti je utjecalo na dobit Grupe u tekućoj ili prethodnoj godini.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja koje je izdao OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se znatno od pravila koja je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (skraćeno: OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja o čijem usvajanju u EU 30. rujna 2014. godine još nije donesena odluka:

2. **MSFI 9 “Financijski instrumenti”** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine),
3. **MSFI 14 “Stavke vremenskih razgraničenja prema važećoj regulativi”** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine),
4. **MSFI 15 “Prihodi iz ugovora s kupcima”** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine)
5. **Izmjene i dopune MSFI-a 11 “Zajednički poslovi”** – Računovodstvo stjecanja interesa u zajedničkim pothvatima (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine),
6. **Izmjene i dopune MRS-a 16 “Nekretnine, postrojenja i oprema” i MRS-a 38 “Nematerijalna imovina”** – Pojašnjenje prihvatljive metode amortizacije (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine),
7. **Izmjene i dopune MRS-a 16 “Nekretnine, postrojenja i oprema” i MRS-a 41 “Poljoprivreda”** - Poljoprivreda: Osnovna biološka imovina (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine),
8. **Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih”** - Planovi definiranih naknada: uplate doprinosa od strane zaposlenih (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.)
9. **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.”** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) (NASTAVAK)**Standardi i tumačenja koje je izdao OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak)**

- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2011. - 2013.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.),

Uprava predviđa da će sva gore navedena tumačenja i standardi biti primijenjeni u financijskim izvještajima Grupe za razdoblja od kada budu na snazi, te da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe u razdoblju prve primjene.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**Izjava o sukladnosti**

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija („MSFI“).

Osnova pripreme

Financijski izvještaji Grupe pripremljeni su na načelu povijesnog troška, a u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i hrvatskim zakonskim propisima.

Grupa vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku, u kunama i u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima te praksom koje se pridržavaju poduzeća u Hrvatskoj.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4. Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Grupe.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe predstavljaju zbirne iznose imovine, obveza, kapitala i rezervi Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine te rezultate poslovanja za godinu koja je tada završila. Neke financijske stavke u financijskim izvještajima su reklasificirane u odnosu na prošlu godinu jer je posloводство mišljenja da to doprinosi boljem prikazu financijskih izvještaja u cjelini.

Članice Grupe dosljedno primjenjuju računovodstvene politike.

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Grupe pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2014. godine bio je 7,661471 HRK za 1 EUR i 6,302107 za 1 USD (31. prosinca 2013. godine: 7,637643 HRK za 1 EUR i 5,549000 za 1 USD).

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Napomena uz financijske izvještaje:**

Matično Društvo je u prethodnim godinama troškove privlačenja korisnika razgraničavalo kroz prosječni korisni vijek trajanja korisnika, odnosno kroz 5 godina. U 2014. godini Matično Društvo je odlučilo izmijeniti računovodstvenu politiku priznavanja troškova privlačenja korisnika, te troškove priznati u cjelosti u trenutku nastanka.

OT - Optima Telekom potpisala je ugovore o zakupu telekomunikacijske mreže na razdoblje od 15 godina tijekom 2013. godine, te je iste početno priznala prihode u ukupnom iznosu ugovora u razdoblju sklapanja, odnosno 2013. godinu. Društvo je ustanovilo da početno priznavanje nije bilo ispravno te da je potrebno razgraničiti prihode po ugovorima kroz razdoblje njihovog trajanja. Tijekom 2014. godine Društvo je provelo ispravak knjiženja u iznosu od 10.308 tisuća kuna na način da je povećan preneseni gubitak prethodnih razdoblja te je evidentiran odgođeni prihod. U narednim razdobljima će se mjesečno priznavati prihodi po ugovorima.

Ukupni utjecaj prepravljanja na financijske izvještaje na 1. siječanj 2013. godine bio je kako slijedi:

Prepravljanje izvještaja o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2013. godine

Promjena računovodstvene politike razgraničavanja troškova privlačenja korisnika očituje se kao povećanje prenesenih gubitaka, te smanjenju aktivnih vremenskih razgraničenja u iznosu od 32.868 tisuća kuna.

Izvještaj o financijskom položaju na dan 01. siječnja 2013. godine

	Bilješka	Originalno iskazani	Nakon prepravka	Učinak povećanje / (smanjenje)
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	20	50.495	17.627	(32.868)
Ukupna imovina		533.611	500.743	(32.868)
Preneseni gubici	22	(814.131)	(846.999)	(32.868)
Ukupna glavnica		(591.569)	(624.437)	(32.868)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Prepravljanje izvještaja o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2014. godine

Promjena računovodstvene politike razgraničavanja troškova privlačenja korisnika, te ispravak početnog priznavanja prihoda od dugoročnih ugovora u trenutku sklapanja očituje se na slijedeći način:

- Ispravak razgraničenja troškova privlačenja kupaca utjecalo je na povećanje sveobuhvatnog gubitka u iznosu od 4.112 tisuća kuna, smanjenje aktivnih vremenskih razgraničenja za 23.610 tisuća kuna, te povećanje prenesenog gubitka u iznosu od 23.610 tisuća kuna
- Ispravak prihoda od dugoročnih ugovora utjecalo je na izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti kroz smanjenje prihoda, te ujedno i na povećanje sveobuhvatnog gubitka u iznosu od 10.308 tisuća kuna. Ujedno je za isti iznos povećalo pasivna vremenska razgraničenja.

Izvještaj o financijskom položaju na dan 01. siječnja 2014. godine

	Bilješka	Originalno iskazani	Nakon prepravka	Učinak povećanje / (smanjenje)
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	20	38.217	14.607	(23.610)
Ukupna imovina		603.770	580.160	(23.610)
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	27	26.966	37.274	10.308
Preneseni gubici	22	(847.568)	(881.486)	(33.918)
Ukupna pasiva		603.770	580.160	(23.610)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

	Bilješka	Originalno iskazani	Nakon prepravka	Učinak povećanje / (smanjenje)
Prihodi od prodaje	4	504.592	494.284	(10.308)
Troškovi privlačenja kupaca		5.544	1.432	(4.112)
Ostali troškovi	9	128.259	123.113	(5.146)
Gubitak tekuće godine		(33.192)	(34.242)	(1.050)
Porez na dobit	12	245	245	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak		(33.437)	(34.487)	(1.050)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)****Osnova konsolidacije**

Konsolidirani financijski izvještaji 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 izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti 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 transakcije, stanja, prihodi i rashodi iz odnosa među članovima Grupe su prilikom konsolidacije u cijelosti eliminirani.

Manjinski udjeli u neto imovini (isključujući goodwill) 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.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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 izvješćima 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 konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju 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, dobici i gubici se eliminiraju do visine udjela grupe u predmetnom pridruženom društvu.

Nematerijalna imovina

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 4 godine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Nematerijalna imovina (nastavak)**

Prava IPTV distribucije televizijskih programa priznaju se kao nematerijalna imovina na početku trajanja ugovora. Kako bi se ugovori s pružateljima sadržaja mogli priznati kao nematerijalna imovina, potrebno je da zadovoljavaju slijedeće uvjete:

- trajanje ugovora mora biti dulje od jedne godine,
- trošak je određen ili odrediv,
- ugovorena prava moraju biti trajna i
- troškovi iz ugovora su neizbježni.

Priznata imovina po tim ugovorima amortizira se tijekom trajanja ugovora.

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 po povijesnom trošku 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:

	2014.	2013.
Zgrade	40 godina	40 godina
Vozila	5 godina	5 godina
Postrojenja i oprema	od 5 do 20 godina	od 5 do 20 godina
Uredska oprema	4 godine	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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. 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 nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao što su popravci, održavanje i remont, uobičajeno terete 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 nekretnina, postrojenja i opreme iznad njihovih izvorno procijenjenih mogućnosti, troškovi 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 nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme 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 izvještaja o financijskom položaju Grupa provjerava knjigovodstvene iznose nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine da bi utvrdila 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, Grupa procjenjuje 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 buduću 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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine (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 buduće novčane tokove koji bi se trebali ostvariti kontinuiranom uporabom imovine i prodajom imovine na kraju ekonomskog vijeka.

Ako je nadoknadiivi 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 nadoknativog 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 procijenjenom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje fer vrijednosti.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknativog 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 dospijanjem do tri mjeseca.

3. 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 izvještaju o financijskom položaju 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. 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 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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***3. 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 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 direktno u kapital. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje kao ostala sveobuhvatna dobit.

Otpremnine i jubilarne nagrade

Grupa isplaćuje 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 prosječne diskontne stope na dugoročne državne obveznice. Valuta i rok državnih obveznica odgovaraju valuti i procijenjenom trajanju obveze za primanja.

3. 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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti 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 Grupe izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum izvještaja.

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 izračunati 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 izvještaja. 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 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 priznaju se kao prihod ili rashod u dobit ili gubitak, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, u kom slučaju se i porez također iskazuje izvan dobiti ili gubitka.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Rezerviranja**

Grupa priznaje 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 izvještaja, 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 Grupa ima razrađen formalan plan restrukturiranja o kojem su obaviještene strane na koje se plan odnosi.

Financijska imovina

Ulaganja se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja, a to je datum na koji se ulaganje kupuje ili prodaje temeljem ugovora čiji uvjeti nalažu isporuku ulaganja u roku utvrđenom na predmetnom tržištu i početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, osim one financijske imovine koja je svrstana u kategoriju kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, koja se početno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina je razvrstana u sljedeće kategorije: financijska imovina "po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka", "ulaganja koja se drže do dospelosti", "financijska imovina raspoloživa za prodaju" te "dani zajmovi i potraživanja". Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se kod prvog priznavanja.

Metoda efektivne kamate

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijskog sredstva ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prihodi od dužničkih instrumenata, osim financijske imovine određene za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun o dobiti i gubitku, se priznaju po osnovi efektivne kamate.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Financijska imovina (nastavak)**

Financijska imovina kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina se svrstava u kategoriju imovine kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka ako se drži radi trgovanja ili ako je određena za iskazivanje na taj način.

Financijsko sredstvo se svrstava u kategoriju imovine namijenjene trgovanju ako je:

Financijsko sredstvo koje nije namijenjeno trgovanju može pri prvom priznavanju biti određeno za iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila, ili
- ako financijsko sredstvo sačinjava grupu financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivata i MRS 39 "*Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje*" dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka.

Kod financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, svaka dobit ili svaki gubitak se iskazuje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i dividende i kamate zarađene na financijskom sredstvu. Fer vrijednost se određuje na način opisan u bilješci 30.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Ulaganja koja se drže do dospijea

Ulaganja koja se drže do dospijea su neizvedena, tj. Nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijecom koje Grupa izričito namjerava i sposobna je držati do dospijea. Nakon prvog priznavanja, ulaganja koja se drže do dospijea se vrednuju po amortiziranom trošku, koji se utvrđuje primjenom metode efektivne kamate, ispravljenom za eventualne gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je neizvedena financijska imovina koja je ili predodređena kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, ili ona koja nije razvrstana u a) zajmove i potraživanja, b) ulaganja koja se drže do dospijea ili c) financijsku imovinu predodređenu za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobiti i gubitak.

Dividende na glavičke instrumente svrstane u portfelj imovine raspoložive za prodaju se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a kad je utvrđeno pravo Grupe na primitak dividende.

Fer vrijednost monetarne imovine raspoložive za prodaju koja je denominirana u stranoj valuti se određuje u valuti u kojoj je imovina denominirana i zatim preračunava po spot tečaju na izvještajni dan. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama koje su posljedica promjene amortiziranog troška sredstva se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a druge promjene se priznaju u glavnici.

Dani zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Potraživanja od kupaca, po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima vode se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za eventualne gubitke zbog umanjenja.

Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine

Financijska imovina, osim imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, se na kraju svakog izvještajnog razdoblja preispituje kako bi se utvrdilo postojanje pokazatelja o eventualnom umanjenju. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz da je na procijenjene buduće novčane tokove ulaganja utjecao jedan događaj ili više njih nakon početnog priznavanja financijskog sredstva.

Kod vlasničkih udjela iz portfelja raspoloživog za prodaju, značajan ili dugotrajniji pad fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod njegove nabavne vrijednosti se smatra objektivnim dokazom umanjenja.

Kod sve ostale financijske imovine, objektivan dokaz umanjenja može uključiti

- značajne financijske poteškoće kod izdavatelja ili druge ugovorne strane ili
- kršenje ugovora, primjerice kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamata ili glavnice ili
- izgledno pokretanje stečaja ili financijskog restrukturiranja kod dužnika, ili
- nestanak aktivnog tržišta za predmetnu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća.

Kod određenih kategorija financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, imovina kod koje je procijenjeno da nije pojedinačno umanjena se kasnije podvrgava procjeni umanjenja na skupnoj osnovi. Objektivan dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo Grupe u naplati potraživanja u proteklim razdobljima, povećanje broja potraživanja s prosječnim kašnjenjem u naplati iznad 60 dana, kao i znatne promjene nacionalnih ili lokalnih gospodarskih uvjeta koji su u korelaciji s kašnjenjem u naplati potraživanja.

Kod financijske imovine iskazane po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope na financijsko sredstvo.

Kod financijske imovine koja se vodi po trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom tekuće tržišne stope povrata za slično financijsko sredstvo. Jednom priznati gubitak od umanjenja se ne poništava u idućim razdobljima.

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost financijskog sredstva se izravno umanjuje za gubitke zbog umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, kod kojih se knjigovodstvena vrijednost umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Potraživanje koje se smatra nenaplativim se otpisuje s konta ispravka vrijednosti, a kasnija naplata prethodno otpisanih iznosa se odobrava kontu ispravka vrijednosti. Promjene iznosa iskazanog na kontu ispravka vrijednosti se priznaju u dobit i gubitak.

Kod umanjenja financijskog sredstva iz portfelja raspoloživog za prodaju, kumulativni gubici ili gubici prethodno iskazani u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti se prenose u dobit i gubitak tekućeg razdoblja.

Ako kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku u idućim razdobljima dođe do smanjenja gubitka zbog umanjenja njene vrijednosti i smanjenje se objektivno može povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, gubici koji su temeljem umanjenja vrijednosti te imovine prethodno priznati u dobit i gubitak se poništavaju do iznosa knjigovodstvene vrijednosti ulaganja s datumom na koji je utvrđeno smanjenje gubitka a koji nije veći od amortiziranog troška koji bi bio utvrđen da umanjenje nije bilo priznato.

Gubici uslijed umanjenja glavnih instrumenata iz portfelja raspoloživog za prodaju koji su ranije priznati u dobit i gubitak se ne poništavaju kroz dobit i gubitak, a svako povećanje fer vrijednosti nakon utvrđenog gubitka zbog umanjenja se iskazuje kao pričuva iz revalorizacije ulaganja. Gubici od umanjenja se kod dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju kasnije poništavaju kroz dobit i gubitak ako se povećanje fer vrijednosti ulaganja može objektivno povezati s nekim događajem koji je uslijedio nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Grupa prestaje priznavati financijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako financijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Grupa ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Grupa zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim financijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavati, zajedno s priznavanjem posudbe za koju je dan kolateral a koja je dobivena za prihode koje je primila.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Financijske obveze i glavnički instrumenti***Razvrstavanje u obveze ili glavnice*

Dužnički i glavnički instrumenti se razvrstavaju ili kao financijske obveze ili u glavnice, u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

Glavnički instrumenti

Glavnički instrument je ugovor koji pruža dokaz o ostatku udjela u imovini subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Glavnički instrumenti se evidentiraju u iznosu ostvarenih prihoda, umanjениh za direktne troškove izdavanja.

Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji

Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji se početno mjere po fer vrijednosti i kasnije u većem iznosu uspoređujući:

- iznos obveze temeljem ugovora kako je utvrđen u skladu s MRS-om 37 "Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina" i
- početno priznati iznos umanjen, ako je primjenjivo, za kumulativnu amortizaciju priznatu u skladu s politikama priznavanja prihoda.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijske obveze i glavnički instrumenti (nastavak)

Financijske obveze

Financijske obveze se klasificiraju ili kao financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao ostale financijske obveze.

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijske obveze se svrstavaju u kategoriju obveza po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti u računi dobiti i gubitka ako su u posjedu radi trgovanja ili su određene za takvo iskazivanje

Financijska obveza se klasificira kao obveza namijenjena trgovanju ako:

- je nastala prvenstveno radi reotkupa u bliskoj budućnosti ili
- je sastavni dio utvrđenog portfelja financijskih instrumenata kojima Grupa upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac kratkoročnog ostvarivanja dobiti ili
- je derivativ koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

Financijske obveze koje nisu namijenjene trgovanju mogu nakon početnog priznavanja biti određene za iskazivanje po fer vrijednosti uz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila ili
- ako je financijska obveza dio grupe financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom Grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivata i MRS 39 "Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje" dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Financijske obveze i glavnički instrumenti (nastavak)**

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

Financijske obveze po fer vrijednosti kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u računu dobiti i gubitka po fer vrijednosti, pri čemu se svaka dobit ili svaki gubitak priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i kamate plaćene na financijsku obvezu.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, te obveznice, se početno mjere po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze se kasnije mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po osnovi efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prestanak priznavanja financijskih obveza

Grupa prestaje priznavati financijske obveze onda, i samo onda kad su obveze Grupe podmirene, poništene ili su istekle.

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.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Grupi 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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijske obveze i glavnički instrumenti (nastavak)

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

Prihodi od najma i prodaje robe odnose se najam i prodaju telekomunikacijske opreme potrebne za pružanje telekomunikacijskih usluga.

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

Troškovi interkonekcije

Troškovi interkonekcije za upotrebu telekomunikacijske industrije drugih pružatelja telekomunikacijskih usluga se priznaju u periodu u kojem su nastali.

Izveštavanje o poslovnim segmentima

Međunarodni standardi financijskog izveštavanja definiraju poslovni segment kao sastavni dio subjekta:

- a) koji obavlja poslovne djelatnosti iz kojih može ostvariti prihode i temeljem kojih kod njega nastaju troškovi, uključujući prihode i troškove koji se odnose na transakcije s drugim sastavnim dijelovima istog subjekta.
- b) čije rezultate poslovanja redovito pregledava glavni donositelj poslovnih odluka subjekta kako bi donio odluku o resursima koje treba rasporediti na segment i ocijeniti njegovo poslovanje, te
- c) za koji postoje zasebne financijske informacije.

Grupa ima samo jedan izvještajni segment i nije moguće razlikovati nekretnine, postrojenja i opremu u odnosu na usluge koje pruža. Ista oprema se koristi za prijenos glasa i podataka. Uprava procjenjuje poslovanje na razini cijele Grupe. Grupa posluje uglavnom na hrvatskom tržištu koje se prema Upravi smatra jednim izvještajnim segmentom.

Događaji nakon datuma bilance

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

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Kod primjene računovodstvenih politika Grupe, koje su opisane u bilješci 3, Uprava treba davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Grupa pregledava procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Raspoloživost oporezujuće dobiti za koji imovina odgođenog poreza može biti priznata

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će porez na dobit biti raspoloživ za iskorišteni gubitak. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno sa budućom planiranom strategijom poreza.

Procjene korištene za izračun naknada za jubilarne nagrade i odlazak u mirovinu

Trošak definiranih naknada utvrđuje se primjenom aktuarskih procjena. Mjerenje rezerviranja za jubilarne nagrade temelji se na metodi u kojoj se koriste razni 37lance37tric kao što su očekivana diskontna stupa, buduće povećanje naknade, stopa fluktuacije radne snage i povećanja 37lace. Grupa pregledava ključne pretpostavke kod određivanju vrijednosti rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine na godišnjoj razini, uključujući adekvatnost diskontne stope korištene pri utvrđivanju sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova i ocjenjivanje primjerenosti fluktuacije stopa koje se koriste kod izračunavanja rezervacija. . Diskontna stopa korištena za izračun naknada u 2014. Godini iznosila je 5,75% (2013.: 5,37%).

Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo je stranka u parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom obavljanju poslovanja. Uprava koristi procjenu kada su najvjerojatnije posljedice tih aktivnosti procijenjene i rezerviranja su priznata na dosljednoj osnovi.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2014.	2013. prepravljeno
Prihodi od javne govorne usluge	207.084	229.835
Prihodi od interkonekcijskih usluga	84.443	110.252
Prihodi od internetskih usluga	110.068	100.803
Prihodi od podatkovnih usluga	23.415	22.020
Prihodi od multimedijalnih usluga	24.864	23.986
Prihodi od trgovinskog zastupanja	98	116
Prihodi od najma i prodaje opreme	3.468	4.576
Ostali prihodi od prodaje	2.770	2.696
	456.210	494.284

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2014.	2013. prepravljeno
Prihodi od naplate starih potraživanja	10.762	1.493
Prihodi od plaćanja u naravi	693	398
Prihodi od naplaćenih penala	2.595	1.788
Prihodi od najma – sustava naplate	-	75
Prihodi od diskontiranja vrijednosti - PSN	11.864	-
Ostali prihodi	4.252	3.939
	30.166	7.693

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	2014.	2013. prepravljeno
Neto plaće	38.380	29.796
Porezi i doprinosi	33.068	22.847
Naknada troškova zaposlenima	2.783	2.583
	74.231	55.226
Broj zaposlenih na dan 31. Prosinca	406	424

U troškovima osoblja prikazane su i isplate otpremnina i davanja u naravi u bruto iznosu od 15.156 tisuća kuna.

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.

7. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	2014.	2013. prepravljeno
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	51.853	47.940
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	24.032	25.757
Vrijednosno usklađenje materijalne imovine	866	-
	76.751	73.697

8. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE DUGOTRAJNE I KRATKOTRAJNE IMOVINE

	2014.	2013. prepravljeno
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	-	2.072
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	3.503	3.647
	3.503	5.719

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

9. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2014.	2013. prepravljeno
Troškovi naknade priključenja parica	56.500	61.343
Troškovi održavanja	18.517	17.203
Režijski troškovi	8.409	8.835
Troškovi fakturiranja	4.648	5.450
Marketinške usluge	5.957	2.031
Trošak materijala	2.407	2.345
Intelektualne usluge	2.250	4.350
Premije osiguranja	1.395	1.138
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	1.027	1.285
Trošak prodanih roba i usluga	964	1.939
Naknade i provizije bankama i drugim financijskim institucijama	618	3.147
Troškovi reprezentacije	615	1.380
Sponzorstva	613	515
Usluge rezidencijalne prodaje	343	292
Ostali operativni troškovi	13.050	11.860
	117.313	123.113

10. FINANCIJSKI PRIHODI

	2014.	2013. prepravljeno
Prihodi od kamata i naknada	5.189	7.724
Prihodi od otpisa financijskih obveza	19.452	-
Pozitivne tečajne razlike	534	801
	25.175	8.525

Prihodi od otpisa financijskih obveza najvećim se dijelom odnose na otpis dospjelih kamata po izdanoj obveznici prema predstečajnoj nagodbi, u iznosu od 19.219 tisuća kuna.

11. FINANCIJSKI RASHODI

	2014.	2013. prepravljeno
Troškovi kamata i naknada	23.038	51.482
Negativne tečajne razlike	-	7.929
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	-	2.910
	23.038	62.321

Trošak kamata obuhvaća kamate na kredite, zajmove i izdane obveznice te zatezne kamate zbog nepravovremenog izmirenje dospjelih obveza prema dobavljačima.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. POREZ NA DOBIT

Grupa je obveznik poreza na dobit koji se utvrđuje prema zakonima i propisima Republike Hrvatske, odnosno Republike Slovenije. Porezna osnovica se utvrđuje kao razlika između prihoda i rashoda tekućeg razdoblja uvećana za porezno nepriznate rashode. Stopa poreza na dobit je 20% (17% u Republici Sloveniji).

Društvo Optima Telekom d.d. nije imalo obvezu plaćanja poreza na dobit u 2014. godini budući da ima prenesenih poreznih gubitaka. Ovisna društva Optima Direct d.o.o., Buje i OT-Optima Telekom d.o.o., Kopar imaju obvezu plaćanja poreza na dobit u 2014. godini na temelju ostvarene dobiti iz poslovanja.

Porez na dobit uključuje:

	2014.	2013. prepravljeno
Trošak tekućeg poreza u Hrvatskoj	92	124
Trošak tekućeg poreza u Sloveniji	194	121
Porez na dobit (iskazan u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti)	286	245

Odnos između računovodstvene dobiti i prenijetih poreznih gubitaka prikazan je kako slijedi:

	2014.	2013. prepravljeno
Računovodstveni dobit/(gubitak) prije poreza	19.767	(34.242)
Porez na dobit izračunat primjenom prosječne ponderirane porezne stope na dobit društava u pripadajućim zemljama	3.953	(6.848)
Učinak trajnih poreznih razlika	4.219	1.734
Učinak prenesenih poreznih gubitaka	(7.886)	5.359
Porez na dobit (iskazan u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti)	286	245

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Porezni gubici iz prethodnih godina preneseni su kao porezno odbitna stavka kako slijedi:

Godina nastanka poreznog gubitka	Iznos	Godina isteka za prijenos
2010.	64.157	2015.
2011.	67.737	2016.
2012.	48.201	2017.
2013.	31.828	2018.
	211.923	

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

Odgođena porezna imovina nije priznata u konsolidiranim financijskim izvještajima zbog neizvjesnih budućih oporezivih dobiti i mogućnosti korištenja odgođene porezne imovine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

NABAVNA VRIJEDNOST

	Koncesije i prava	Softver	Imovina u pripremi	Ukupna nematerijalna imovina
Na dan 1. siječnja 2013.	8.188	82.252	-	90.440
Povećanja	54.177	-	2.136	56.313
Prijenos iz imovine u pripremi	-	2.136	(2.136)	-
Prodaja i rashod	-	(1.909)	-	(1.909)
Na dan 31. prosinca 2013.	62.365	82.479	-	144.844
Povećanje	27.225	-	6.139	33.364
Prijenos iz imovine u pripremi	-	6.139	(6.139)	-
Prodaja i rashod	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2014.	89.590	88.618	-	178.208

ISPRAVAK VRIJEDNOSTI

Na dan 1. siječnja 2013.	1.930	67.634	-	69.564
Amortizacija tekuće godine	21.328	4.429	-	25.757
Prodaja i rashod	-	(1.909)	-	(1.909)
Na dan 31. prosinca 2013.	23.258	70.154	-	93.412
Amortizacija tekuće godine	20.161	3.871	-	24.032
Prodaja i rashod	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2014.	43.419	74.025	-	117.444

NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST

Na dan 31. prosinca 2013.	39.107	12.325	-	51.432
Na dan 31. prosinca 2014.	46.170	14.594	-	60.764

Nematerijalna imovina Grupe uključuje pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga i prava IPTV distribucije televizijskih programa (koncesije i prava) knjigovodstvene vrijednosti 46.170 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2014. godine (2013.: 39.107 tisuća kuna). Hrvatska agencija za telekomunikacije dana 19. studenoga 2004. godine Grupi je odobrila pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga.

OT-Optima Telekom d.d. i ovisna društva

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

NABAVNA VRIJEDNOST

Na dan 1. siječnja 2013.	23	27.157	592.407	697	46	9.088	4.503	633.921
Povećanja	-	-	6.069	740	-	28.058	235	35.102
Prijenos iz imovine u pripremi	-	-	28.434	-	-	(28.505)	71	-
Prodaja	-	(220)	(10.970)	-	-	-	-	(11.190)
Na dan 31. prosinca 2013.	23	26.937	615.940	1.437	46	8.641	4.809	657.833
Povećanja	-	-	3.991	915	-	21.500	5	26.411
Prijenos iz imovine u pripremi	-	76	23.659	76	-	(23.812)	1	-
Prodaja	-	(7.306)	(8.250)	(1.525)	-	-	-	(17.081)
Na dan 31. prosinca 2014.	23	19.707	635.340	903	46	6.329	4.815	667.163

ISPRAVAK VRIJEDNOSTI

Na dan 1. siječnja 2013.	-	5.678	251.125	160	-	-	3.765	260.728
Amortizacija tekuće godine	-	687	46.782	195	-	-	276	47.940
Prodaja	-	(100)	(4.453)	-	-	-	-	(4.553)
Na dan 31. prosinca 2013.	-	6.265	293.454	355	-	-	4.041	304.115
Amortizacija tekuće godine	-	1.457	50.698	352	-	-	212	52.719
Prodaja	-	(2.015)	(5.542)	(554)	-	-	-	(8.111)
Na dan 31. prosinca 2014.	-	5.707	338.610	153	-	-	4.253	348.723

NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST

Na dan 31. prosinca 2013.	23	20.672	322.486	1.082	46	8.641	768	353.718
Na dan 31. prosinca 2014.	23	14.000	296.730	750	46	6.329	562	318.440

Na dan 31. prosinca 2014. godine neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme danih kao osiguranje kredita iznosilo je 157.924 tisuća kuna. Prema predstečajnoj nagodbi, vjerovnik zadržava založna prava na imovini radi osiguranja svojih tražbina do isplate.

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. OSTALA DUGOTRAJNA IMOVINA

	2014.	2013.
Kreditni odobreni fizičkim osobama	14.455	14.478
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	37.422	36.989
Dugoročni depoziti	3.502	3.520
	55.379	54.987
Umanjenje vrijednosti kredita i depozita	(40.956)	(51.467)
	14.423	3.520
Sudjelujući interesi (udjeli)	35	35
	14.458	3.555

OT-Optima Telekom d.o.o. je prije preoblikovanja u dioničko društvo 27. veljače 2007. godine odobrila kredit fizičkoj osobi u iznosu od 3.200 tisuća kuna. Kamatna stopa po kreditu je promjenljiva i periodično se usklađuje sa prosječnom stopom na primljene kredite banaka (Zagrebačka banka d.d. i Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.) te u 2012. godini iznosi 8,5%. Kredit dospijeva 27. veljače 2022. godine. Osiguranje kredita su bianco zadužnice. Namjena kredita je otkup poslovnih udjela u društvu OT-Optima Telekom d.d. Kamate se pripisuju glavnici i na dan 31. prosinca 2014. godine glavnica s pripisanim kamatama iznosi 5.353 tisuća kuna.

Optima Direct d.o.o. dana 31. ožujka 2006. godine odobrila je kredit fizičkoj osobi, u iznosu od 6.000 tisuća kuna. Namjena kredita je refinanciranje pozajmica i akontacija radi rješavanja stambenih i ostalih potreba. Kamatna stopa na kredit je 6% i kredit dospijeva 31. ožujka 2021. godine. Kredit je osiguran sa šest vlastitih bianco mjenica i zadužnica. Kamate po kreditu pripisuju se glavnici i na dan 31. prosinca 2014. godine glavnica s pripisanim kamatama iznosi 9.102 tisuća kuna. Grupa je na dan 31. prosinca 2012. godine ispravila navedena potraživanja prema fizičkoj osobi u ukupnom iznosu. Kako krediti nisu naplaćeni, dospjele kamate su također vrijednosno usklađene u 2013. i 2014. godini. 2014. godine.

Tijekom 2014. godine krediti su osigurani adekvatnim sredstvima osiguranja, te je vrijednosno usklađenje vraćeno po diskontiranoj vrijednosti.

OT-Optima Telekom d.o.o. je 2007. godine odobrilo tri dugoročna kredita društvu Optima OSN Inženjering d.o.o., Rijeka u iznosima kako slijedi:

- 15.000 tisuća kuna s dospijećem 31. listopada 2010. i kamatnom stopom 11,50%
- 5.000 tisuća kuna s dospijećem 31. listopada 2010. i kamatnom stopom 11,50%
- 2.000 tisuća kuna s dospijećem 13. kolovoza 2010. i kamatnom stopom 11,50%

Kreditni su odobreni s namjerom razvoja IP Centrex usluge koju društvo namjerava koristiti. Instrumenti osiguranja su tri mjenice u iznosu odobrenih kredita uvećani za kamate, naknade i troškove te tri bianco zadužnice. U 2010. godini Uprava Društva je potpisala dodatke ugovora o kreditima za produženje datuma dospijeća do 13. kolovoza 2012. godine, odnosno do 30. travnja 2013. godine. U 2012. godini, Uprava Društva potpisala je novi reprogram kredita kojem je dospijeće 13. kolovoza 2012. godine, prolongirano na 13. kolovoza 2014. godine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. OSTALA DUGOTRAJNA IMOVINA (NASTAVAK)

Ugovorima i dodacima ugovora za sva tri kredita ugovoreno je da se kamate obračunavaju mjesečno i pripisuju glavnici kredita.

Dana 21. siječnja 2008. godine Optima OSN- Inženjering d.o.o. izvršio je djelomični povrat odobrenog kredita u nominalnom iznosu od 5.000 tisuća kuna u iznosu od 1.780 tisuća kuna te je nova glavnica po osnovi navedenog kredita iznosila 3.220 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2013. godine stanje navedenih kredita iznosi ukupno 35.355 tisuća kuna i to:

- 27.304 tisuća kuna - glavnica kredita 15.000 tisuća kuna i pripisane kamate 12.304 tisuća kuna
- 5.920 tisuća kuna – glavnica 3.220 tisuća kuna i pripisane kamate 2.700 tisuća kuna.
- 3.764 tisuća kuna – glavnica 2.000 tisuća kuna i pripisane kamate 1.764 tisuća kuna

Navedena potraživanja Grupa je u potpunosti ispravila na dan 31. prosinca 2012. godine. Obračunate kamate tijekom 2013. i 2014. godine su također ispravljene. U 2014. godini Grupa je pokrenula postupak prisilne naplate.

Kretanje ispravka vrijednosti kredita i depozita:

	2014.	2013.
Početno stanje 1. Siječnja	51.467	49.034
Ispravljena rezerviranja	(10.763)	-
Dodatna rezerviranja	252	2.433
Završno stanje 31. prosinca	40.956	51.467

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. ZALIHE

	2014.	2013.
Trgovačka telekomunikacijska roba	1.455	1.344
	1.455	1.344

17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	2014.	2013.
Potraživanja od kupaca u zemlji	99.097	102.485
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	5.801	9.689
Potraživanja za kamate	-	52
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(29.820)	(27.609)
	75.078	84.617

	2014.	2013.
Potraživanja od kupaca	104.898	112.174
Rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja	(29.820)	(27.609)
Ukupno neto potraživanje	75.078	84.565

Ukupno neto potraživanje ne uključuje potraživanje za kamate koje dospijevaju unutar ugovorenih dospijeća prema ugovorima.

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja:

	2014.	2013.
01. siječnja	27.609	27.772
Otpisano tijekom godine	-	(1.784)
Naplaćeno tijekom godine	(944)	(1.452)
Dodatna rezerviranja	3.155	3.073
Završno stanje	29.820	27.609

Starosna struktura potraživanja Grupe:

	2014.	2013.
Nedospjelo	47.780	50.052
do 120 dana	20.667	27.473
120 - 360 dana	6.097	8.623
preko 360 dana	30.354	26.026
Ukupno	104.898	112.174

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVNIH I DRUGIH INSTITUCIJA

	2014.	2013.
Ostala potraživanja od države i drugih institucija	167	394
	167	394

19. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	2014.	2013.
Depoziti	1.436	1.248
Kredit	3	-
	1.439	1.248

Dugoročni depoziti uključuju dva garantna devizna depozita u Zagrebačkoj banci po osnovi izdavanja bankarske garancije i dospijevaju 30. lipnja 2028. godine. Kamatna stopa na navedene depozite je promjenjiva sukladno svakodobno važećoj Odluci o kamatnim stopama Banke i prilikom oročenja 2008. godine iznosila je 4,68%, dok je na dan 31. prosinca 2014. godine iznosila 0,76%.

20. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	2014.	2013. Prepravljeno
Unaprijed plaćeni troškovi najma opreme	13.578	14.607
	13.578	14.607

Kretanje plaćenih troškova budućeg razdoblja:

	2014.	2013. Prepravljeno
Početno stanje 1. siječnja	14.607	17.627
Knjiženo na trošak tijekom godine	(1.029)	(3.020)
Završno stanje 31. prosinca	13.578	14.607

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

	2014.	2013.
Stanje na bankovnim računima	25.837	62.672
Stanje na deviznom računu	107	5.230
Novac u blagajni	10	22
Novac i novčani ekvivalenti	25.954	67.924

22. UPISANI KAPITAL

Planom financijskog i operativnog restrukturiranja Matičnog Društva, prihvaćenom od strane vjerovnika na ročištu održanom 5. studenog 2013., kao jedna od važnijih mjera financijskog restrukturiranja predložena je mjera konverzije tražbina dijela vjerovnika u kapital Matičnog Društva, te je Odlukom Glavne skupštine Matičnog Društva od 15. travnja 2014. vjerovnicima iz postupka predstečajne nagodbe bilo ponuđeno na upis 53.988.017 redovnih dionica na ime, nominalne vrijednosti 10,00 kuna.

Postupak upisa novih dionica uslijedio je po zaključenju predstečajne Nagodbe, odnosno po objavi poziva Uprave društva za upis dionica, dana 2. svibnja 2014.

Po okončanju postupka upisa dionica, Uprava je, uz suglasnost Nadzornog odbora dana 30.5.2014. utvrdila točan iznos unesenih prava (tražbina) u temeljni kapital Matičnog Društva i točan broj dionica koje su izdane osnovom unesenih prava:

- Ukupno je upisano 53.558.757 redovnih dionica na ime, svaka nominalne vrijednosti 10,00 kuna, od ukupno ponuđenih 53.988.017
- Osnovom zaključenih ugovora o ulaganju prava, u temeljni kapital Matičnog Društva uneseno je 535.587.570,00 kuna prava (tražbina) od najviše mogućih 539.880.170,00 kuna

Postupak povećanja temeljnog kapitala izvršen je pri Trgovačkom sudu u Zagrebu dana 9. lipnja 2014. temeljem Odluke Glavne skupštine Matičnog Društva od 15. travnja 2014. ulaganjem prava pretvaranjem dijela tražbina dijela vjerovnika predstečajne nagodbe sa iznosa od 28.200.700,00 kuna za iznos od 535.587.570,00 kuna na iznos od 563.788.270,00 kuna, izdavanjem novih 53.558.757 nematerijaliziranih redovnih dionica koje glase na ime, svaka u nominalnoj vrijednosti od 10,00 kuna. SKDD je dana 11. lipnja 2014. u informacijskom sustavu SKDD-a proveo upis povećanja temeljnog kapitala izdavanjem novih 53.558.757 redovnih dionica oznake OPTE-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kuna.

Nadalje, sukladno odluci Uprave Matičnog Društva od dana 23. srpnja 2014. godine o povećanju temeljnog kapitala temeljem odobrenog temeljnog kapitala izdavanjem novih redovnih dionica, ulozima u pravima, uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara, koja odluka je donijeta uz suglasnost Nadzornog odbora, nastavilo se sa urednim izvršavanjem obveza preuzetih pravomoćnom Nagodbom.

Osnovom Nagodbom utvrđenog potraživanja vjerovnika kategorije (c) Zagrebačka banka d.d. – tražbine iz kreditnih poslova koje su osigurane založnim pravom na pokretninama i pravima, u ukupnom iznosu od 110.000.000,00 kuna, a za koje je određeno da će se namiri po uvjetima Mandatory convertible Loan (MCL),

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. UPISANI KAPITAL (nastavak)

Zagrebačka banka d.d. je prenijela dio tražbine MCL-a u iznosu od 68.870.920,00 kuna na Hrvatski Telekom d.d. (dalje u tekstu: HT) te je potomje društvo u svojstvu novog vjerovnika dijela MCL tražbine dana 21. srpnja 2014. uredno podnijelo zahtjev za pretvaranje tog dijela MCL tražbine u temeljni kapital Društva, a što je i razlog donošenja Odluke Uprave od dana 23. srpnja 2014. godine.

Po upisu dionica pisanom izjavom te zaključenjem ugovora o unosu prava (tražbina) u temeljni kapital Matičnog Društva, dana 13. kolovoza 2014. godine Trgovački sud u Zagrebu je izvršio povećanje temeljnog kapitala Matičnog Društva sa iznosa 563.788.270,00 kuna za iznos 68.870.920,00 kuna na iznos 632.659.190,00 kuna izdavanjem 6.887.092 redovnih dionice oznake OPTE-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kuna.

Dana 28. kolovoza 2014. postupak povećanja temeljnog kapitala proveden je i pri SKDD-u, te je izdano novih 6.887.092 redovnih dionica oznake OPTE-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kuna.

Trenutno Matično Društvo ima upisani temeljni kapital u iznosu od 632.659.190,00 kuna koji je podijeljen na 2.820.070 redovnih dionica oznake OPTE-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kuna, i 60.445.849 redovnih dionica oznake OPTE-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kuna.

Zarada po dionici:

	2014.	2013.
Dobit / (Gubitak) za godinu	19.481	(33.437)
Broj dionica	63.265.919	2.820.070
Gubitak po dionici	0,31	(11,85)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. UPISANI KAPITAL (nastavak)

Struktura dioničara na dan 31. prosinca:

Dioničari	2014.	
	U 000 HRK	%
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	255.830	40,44
HT D.D. (1/1)	120.902	19,11
HANŽEKOVIĆ MARIJAN (1/1)	23.923	3,78
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	21.246	3,36
MARTIĆ MATIJA (1/1)	17.006	2,69
MERKUR OSIGURANJE D.D. (1/1) /MATEMATIČKA PRIČUVA	11.921	1,88
VIPNET D.O.O. (1/1)	10.854	1,72
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ HPB GLOBAL - OIF S JAVNOM PONUDOM (1/1)	9.873	1,56
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RAB	9.407	1,49
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D. (1/1)	8.109	1,28
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZAGREBAČKA BANKA/ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN - DOMAĆA PRAVNA	6.759	1,07
HUAWEI TECHNOLOGIES D.O.O. (1/1)	5.889	0,93
ALLIANZ ZAGREB D.D. (1/1)	5.677	0,90
HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D./ PBZ CO OMF - KATEGORIJA B (1/1)	5.677	0,90
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZB AKTIV	5.677	0,90
UNIQA D.D. (1/1) /MATEMATIČKA PRIČUVA	5.474	0,87
COMPUTECH D.O.O. (1/1)	5.333	0,84
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DP	5.260	0,83
INTERKAPITAL D.D. (1/1)	5.165	0,82
ODAŠILJAČI I VEZE D.O.O. (1/1)	4.841	0,77
	544.823	86,12
Ostali dioničari	87.836	13,88
	632.659	100,00

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM I KRATKOROČNIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA

	2014.	2013.
Obveze po primljenim zajmovima i kreditima	278.471	562.772
Obveze prema dobavljačima iz predstečajne nagodbe	56.746	
Kamata	-	53.019
Ukupne obveze po primljenim zajmovima i kreditima	335.217	615.791
Kratkoročni dio obveza po primljenim zajmovima i kreditima	(5.201)	(612.420)
Dugoročni dio obaveza po primljenim zajmovima i kreditima	330.016	3.371

Najveći dio zajmova i kredita u iznosu od 230.036 tisuća kuna odnosi se na kredite Zagrebačke banke koji su rezultat restrukturiranja obveza po predstečajnoj nagodbi. Kamatna stopa na navedene kredite iznosi 4,5% godišnje, a konačno dospijeće je 30. lipnja 2028. godine. Temeljem obveza prema dobavljačima iz predstečajne nagodbe, u 2015. godini dospijeva ukupno HRK 30.836 tisuća, plativo u dvije rate, svaka po HRK 15.418 tisuća.

Valutna struktura obveza po zajmovima i kreditima prikazana je u slijedećoj tablici:

	2014.	2013.
EUR	233.895	550.213
HRK	101.322	11.656
USD	-	903
Dugoročne obveze po zajmovima i kreditima	335.217	562.772

	2014.	2013.
Obveza prema bankama	271.164	-
Izdane obveznice	75.351	-
Obveze prema dobavljačima iz predstečajne nagodbe	56.746	-
Obveze za financijski leasing	2.106	3.371
Dugoročni dio obveza po zajmovima i kreditima	405.367	3.371
Obveze prema bankama	-	538.394
Obveze za kamate	-	53.019
Izdane obveznice	-	293.688
Ostali zajmovi i krediti	3.424	21.007
Obveze za financijski leasing	1.777	-
Ukupne obveze po primljenim zajmovima i kreditima	5.201	906.108

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM I KRATKOROČNIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)

Prosječna ponderirana kamatna stopa po primljenim dugoročnim i kratkoročnim kreditima iznosi 4,46% (2013. godine 6,75%).

U nastavku su prikazane obveze prema vrsti kamatne stope, a promjenjive kamatne stope odnose se na 3M EURIBOR.

	2014.	2013.
Promjenjiva kamatna stopa	3.539	327.349
Fiksna kamatna stopa	274.662	235.423
Obveze po zajmovima i kreditima	278.201	562.772

24. OBVEZE PO DUGOROČNOM POREZNOM REPROGRAMU

	2014.	2013.
Obveze po dugoročnom poreznom reprogramu	461	963
	461	963

Grupa je dana 21. studenog 2012. godine dobilo rješenje Ministarstva financija, kojim se odobrava zahtjev za reprogramom poreznog duga po poreznim obvezama na dan 31. siječnja 2012. godine. Reprogram je odobren na 36 jednakih mjesečnih kamata od kojih je prvi dospio 21. prosinca 2012. godine, a posljednji 21. studenog 2015. godine.

25. IZDANE OBVEZNICE

	2014.	2013.
Nominalna vrijednost	75.000	250.000
Naknade za izdavanje obveznica	-	-
Obveze po osnovi obračunatih kamata	351	43.688
	75.351	293.688

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 dospjele su 1. veljače 2014. godine. Obveznice su izdane sa cijenom od 99,496%. Kamata koja je dospjela 1. veljače 2013. godine nije plaćena zbog pokretanja procesa predstečajne nagodbe, obveze po osnovi obračunatih kamata uključene su u predstečajnu masu. Efektivna kamatna stopa je 9,226%

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. IZDANE OBVEZNICE (NASTAVAK)

Temeljem predstečajne Nagodbe, SKDD je dana 30. svibnja 2014. u informacijskom sustavu proveo upis promjene obilježja obveznice izdavatelja oznake OPTE-O-142A, na način da se obveznica oznake OPTE-O-142A, ISIN:HROPTAO142A5 mijenja u dužnički vrijednosni papir s višekratnim dospijecem s udjelom nedospjele glavnice u nominalnom iznosu od 0,30 kn po jednoj obveznici. U razdoblju od 30. svibnja 2014. do 30. svibnja 2017. Društvo će kao izdavatelj obveznica polugodišnje isplaćivati kamatu koja će se obračunavati prema kamatnoj stopi od 5,25% godišnje, a od 30. svibnja 2017. do 30. svibnja 2022. će imateljima obveznice svakih šest mjeseci pored navedene kamate isplaćivati i dio glavnice u iznosu od 3%.

26. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	2014.	2013.
Dugoročne obveze prema dobavljačima za sadržaj	41.369	33.121
Obveze prema dobavljačima u zemlji	46.819	233.183
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	2.253	6.452
	90.441	272.756

Prosječno razdoblje plaćanja obveza prema dobavljačima iznosilo 89 dana (2013. godine: 252 dana zbog obveza koje su ušle u postupak predstečajne nagodbe u iznosu od 167.277 tisuća kuna).

27. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	2014.	2013.
Obveze za PDV	3.121	10.510
Neto plaće	2.829	2.786
Porezi i doprinosi na plaće	1.725	1.963
Ostale obveze prema državi	158	789
Ostale obveze	25	72
	7.858	16.120

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

F - 248

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. OBRAČUNATI TROŠKOVI I ODGOĐENI PRIHODI

	2014.	2013. prepravljeno
Odgođeni prihodi za najam opreme	22.457	22.814
Ukupno dugoročno	22.457	22.814
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u zemlji	6.737	6.634
Odgođeni prihodi od javnobilježničkih naknada	3.690	3.757
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u inozemstvu	3.466	4.069
Ukupno kratkoročno	13.893	14.460
	36.350	37.274

Kretanje obračunatih troškova i odgođenih prihoda:

	2014.	2013.
Početno stanje 1. siječnja	37.274	65.449
Povećanje obračunatih troškova i odgođenih prihoda	6.020	10.308
Ukidanje rezerviranja tijekom godine	(6.944)	(38.483)
Završno stanje 31. prosinca	36.350	37.274

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

29. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Na Glavnoj skupštini Društva 18. lipnja 2014. godine došlo je do promjene u vlasničkoj i upravljačkoj strukturi, stoga su transakcije sa povezanim stranama razdvojene na dva perioda:

Transakcije vezano za upravljačku i vlasničku strukturu do Glavne skupštine 18. lipnja 2014.

Transakcije s članovima Uprave i Nadzornog odbora bile su kako slijedi:

- s osnove naknada za rad u Nadzornom odboru te primanja Članova Uprave isplaćeno je tijekom 2014. godine 3.419 tisuća kuna
- s osnove ostalih davanja iz radno pravnog odnosa 14.255 tisuća kuna
- s osnove prihoda od prodaje nekretnina 2.339 tisuća kuna

Transakcije vezano za upravljačku i vlasničku strukturu od Glavne skupštine 18. lipnja 2014.

Sukladno odredbi čl. 21 Statuta svaki član Nadzornog odbora ima pravo na naknadu troškova u svezi s radom u tom odboru. Glavna skupština društva, običnom većinom glasova odlučuje o pravu članova Nadzornog odbora na naknadu za rad i o njezinoj visini.

U razdoblju od 1.srpnja, 2014. do 31.prosinca, 2014. Glavna skupština nije donijela odluku o pravu na naknadu i visini naknade članova Nadzornog odbora slijedom čega takvih isplata u promatranom razdoblju nije bilo.

Nisu se davali zajmovi članovima Nadzornog odbora.

Primanja članova Uprave tijekom 2014. godine iznose 1.765 tisuća kuna, dok su ostala davanja iz radnog pravnog odnosa iznosila 345 tisuća kuna.

Prema Statutu Društva, čl.15., za poduzimanje pravnih poslova s dioničarima društva Hrvatski Telekom d.d. i Zagrebačka banka d.d. i s njima povezanim osobama i društvima potrebna je prethodna suglasnost Nadzornog odbora.

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Tijekom razdoblja Grupa je većinu svojih financijskih instrumenata koristila 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 rizikom kapitala*Odnos neto duga i kapitala (Gearing ratio)*

Grupa upravlja svojim kapitalom kako bi osigurala da subjektima u sklopu grupe bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala.

Kapital Grupe se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove i kredite objavljene u bilješci 23. umanjene za novac i blagajni i stanja na računima u bankama i vlasničke glavnice, koja obuhvaća temeljni kapital, pričuve i zadržanu dobit, objavljene u bilješci 22.

Uprava Grupe analizira strukturu kapitala na tromjesečnoj razini. Kao dio navedene analize Uprava analizira trošak kapitala i rizik povezan sa svakom stavkom kapitala.

Omjer neto duga i kapitala na 31. prosinca bio je kako slijedi:

	2014.	2013. prepravljeno
Dug (dugoročni i kratkoročni zajmovi i krediti)	410.568	906.108
Novac i novčani ekvivalenti	(25.954)	(67.924)
Neto dug	384.614	838.184
Kapital	(34.963)	(624.991)
Neto odnos duga i kapitala	(1.100,06%)	(134,11%)

Dug je definiran kao obveza za dugoročne i kratkoročne zajmove i kredite te za izdane obveznice. Kapital uključuje sav kapital i sve pričuve Grupe.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**Temeljne računovodstvene politike**

Temeljne računovodstvene politike i usvojene metode, uključujući kriterije priznavanja, osnovu vrednovanja, te osnovu za priznavanje prihoda i rashoda za svaku klasu financijske imovine, financijskih obveza i glavnih instrumenata su detaljnije navedene u bilješci 3 uz konsolidirane financijske izvještaje.

Kategorije financijskih instrumenata

	2014.	2013.
Financijska imovina		
Zajmovi	15.897	4.803
Novac i novčani ekvivalenti	25.954	67.924
Potraživanja	87.007	80.716
	128.858	153.443
Financijske obveze po amortiziranom trošku		
Obveze po izdanim obveznicama	75.351	293.688
Obveze po zajmovima i kreditima	335.217	615.791
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	93.295	275.614
	503.863	1.185.093

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**Upravljanje valutnim rizikom**

U idućoj tablici prikazani su knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Grupe denominirani u stranoj valuti na izvještajni datum.

	2014.	2013.	2014.	2013.
	Obveze		Imovina	
EUR	235.696	607.621	14.941	23.524
USD	266	1.581	-	-
	235.962	609.202	14.941	23.524

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Grupa je uglavnom izložena valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR i USD.

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost grupe na smanjenje tečaja kune od 10 % u 2014. godini u odnosu na relevantne strane valute (2013.: 10%). 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.

	2014.	2013.	2014.	2013.
	Obveze		Imovina	
EUR	23.570	60.762	1.494	2.352
USD	27	158	-	-
	23.597	60.920	1.494	2.352

Izloženost promjeni tečaja prikazanih valuta za 10% najvećim dijelom povezano je sa obvezama po primljenim zajmovima i kreditima, obvezama prema dobavljačima i potraživanjima od povezanih društava iskazanim u eurima (EUR) i američkim dolarima (USD).

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Kamatni rizik

Kamatni rizik novčanih tokova jest rizik da će se trošak kamata po financijskim instrumentima mijenjati tijekom vremena.

Grupa nije izložena kamatnom riziku, budući da je većina financijskih obveza po fiksnim kamatnim stopama.

Izdane obveznice se vrednuju po amortizacijskom trošku te promjene kamatnih stopa koje mogu utjecati na promjenu fer vrijednosti obveznica ne utječu na računovodstvenu vrijednost izdanih obveznica.

Ostali rizici promjena cijena

Grupa nije izložena promjeni cijena dionica. Grupa ne posjeduje značajna ulaganja u dioničke instrumente.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Grupe koji utječe na eventualni financijski gubitak Grupe. Grupa je usvojila 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 kako bi se provele odgovarajuće procedure. Kreditno ocjenjivanje kupaca Grupe se konstantno prati te se kreditna izloženost istima revidira minimalno jednom godišnje. Grupa posluje s velikim brojem kupaca različite strukture djelatnosti i veličine te sa fizičkim osobama koji imaju specifičan kreditni rizik. Grupa je razvila procedure za svaku pojedinačnu skupinu kupaca kako bi osigurala upravljanje kreditnim rizikom na adekvatan način.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)****Kreditni rizik (nastavak)**

U tablici dolje Grupa je prezentirala 6 najvećih kupaca na kraju izvještajnog razdoblja.

Kupac	Zemlja sjedišta	2014.	2013.
Telekom Slovenije	Slovenija	2.673	4.528
Vocalis	Hrvatska	1.918	1.174
VIPnet	Hrvatska	1.909	1.983
HT	Hrvatska	1.857	1.697
Telecom Italia sparkle	Italija	521	781
Fina	Hrvatska	289	-
		9.167	10.163

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**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. Grupa upravlja rizikom likvidnosti održavajući adekvatne rezerve i kreditne linije, kontinuirano uspoređujući planirani i ostvareni tijek novca uz praćenje dospjeća potraživanja i obveza.

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

Tablice u nastavku prikazuju dospjeća ugovornih obveza Grupe iskazanih na kraju razdoblja.

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

		Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	Prosječna kamatna stopa				
2014.					
Beskamatne obveze		88.278	137.244	-	225.522
Kamatne obveze	4,46%	16.152	150.091	249.629	415.872
		104.430	287.335	249.629	641.394
2013.					
Beskamatne obveze		293.688	-	-	293.688
Kamatne obveze	6,72%	906.107	1.859	1.512	909.479
		1.199.795	1.859	1.512	1.203.167

Beskamatne obveze do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 90.441 tisuća kuna za 2014. godinu (2013.: 272.756 tisuća kuna).

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tablice u nastavku prikazuju dospijeca financijske imovine Grupe iskazane u bilanci na kraju razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini na datum dospijeca.

Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamata.

		Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	Prosječna kamatna stopa				
2014.					
Beskamatna imovina		127.187			127.187
Kamatna imovina	0,76%	1.466	271	3.574	5.312
		128.653	271	3.574	132.499
2013.					
Beskamatna imovina		153.862			153.862
Kamatna imovina	0,82%	1.284	3.484	-	4.768
		155.147	3.484	-	158.631

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

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Metode procjene i pretpostavke u određivanju fer vrijednosti

Fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza (isključujući derivativne instrumente) određuje se u skladu s modelima za određivanje cijena, a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz poznatih transakcija na tržištu i cijene koje se nude za slične instrumente.

31. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 4 do 64 usvojila je Uprava i odobrila je njihovo izdavanje.

Potpisali u ime Grupe dana 2. veljače 2015. godine:



Zoran Kežman

Predsjednik Uprave



Mirela Šešerko

Član Uprave



Tomislav Tadić

Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB