

OT - Optima Telekom d.d.
Privremeno nerevidirano
godišnje financijsko izvješće
2012. godine
konsolidirano izvješće

O Optima Telekomu	3
Optima Telekom regije i centri	4
Glavna obilježja grupe	5
Trendovi u hrvatskom gospodarstvu	7
Prihodi od telekomunikacijskih usluga i poslovni segmenti	8
Segment privatnih korisnika	9
Poslovni segment	10
Veleprodaja	11
Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA	12
Dobit prije oporezivanja - EBT	12
Kapitalna ulaganja u 2012. godini	13
Razvoj infrastrukture	13
Optička mreža	15
Povezani subjekti	16
Regulatorno okruženje	17
Korporativno upravljanje	18
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	19

O Optima Telekomu

OT – Optima Telekom d.d (u nastavku: Optima) prvi je i najveći alternativni pružatelj usluga fiksne telefonije u Republici Hrvatskoj i drugi fiksni telekomunikacijski operator na hrvatskom tržištu. U osmoj godini komercijalnog rada, Optima je prisutna na hrvatskom tržištu s potpunim spektrom telekomunikacijskih usluga. Trenutni tržišni potencijal od preko šesto tisuća priključaka povezan je putem više od 2.700 km vlastite optičke mreže.

Korporativna kultura Optime podržava inovativnost, lojalnost, učenje, poduzetnost i želju za pobjedom svakog zaposlenika, a sve to prepoznaju i naši vjerni korisnici kojih je više od **220.000**.

- Nadzorni odbor: Nada Martić – predsjednica, Ivan Martić – član i zamjenik predsjednice, Zrinka Vuković Berić – članica, Duško Grabovac – član
- Uprava: Matija Martić – predsjednik, Goran Jovičić – član, Jadranka Suručić – član
- ŽR: 2360000-1101848050 otvoren kod Zagrebačke banke d.d.
- Trgovački sud u Zagrebu
- OIB: 36004425025
- MBS: 040035070
- MB: 0820431
- Temeljni kapital iznosi: 28.200.700,00 HRK
- Broj dionica: 2.820.070, svaka nominalnog iznosa od 10,00 HRK

Optima Telekom regije i centri

SREDIŠNJIKA - UPRAVA DRUŠTVA

OT-Optima Telekom d.d.
Bani 75a, Buzin
10 000 Zagreb, Hrvatska
Tel. +385 1 54 92 699
Fax. +385 1 54 92 019

REGIJA ZAPAD

OT-Optima Telekom d.d.
Andrije Kačića Miošića 13
51 000 Rijeka, Hrvatska
Tel. +385 51 492 799
Fax. +385 51 492 709

OT Centar

Tel. +385 51 554 651

REGIJA ISTOK

OT-Optima Telekom d.d.
Županijska 21/I
31 000 Osijek, Hrvatska
Tel. +385 31 492 999
Fax. +385 31 210 459

REGIJA SJEVER

OT-Optima Telekom d.d.
Bani 75a, Buzin
10 000 Zagreb, Hrvatska
Tel. +385 1 54 92 301
Fax. +385 1 54 92 309

REGIJA JUG

OT-Optima Telekom d.d.
Trg Hrvatske bratske zajednice 8/II
21 000 Split, Hrvatska
Tel. +385 21 492 899
Fax. +385 21 492 829

OT Centar

7. domobranske pukovnije 1/3, Zadar
Tel. +385 23 492 860

Ivana Matijaševića 14, Dubrovnik
Tel. +385 20 220 640

Uz OT- OPTIMU TELEKOM d.d. u
sastavu Grupe 2012. godine su i
članice:

Optima direct d.o.o
Trg Josipa Broza Tita 1
52460 Buje
Republika Hrvatska

Optima - Telekom d.o.o.
Ulica 15. maja 21
6 000 Koper
Republika Slovenija

Optima telekom za upravljanje
nekretninama i savjetovanje d.o.o
– U MIROVANJU
Kuzminečka 8, Zagreb
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

Glavna obilježja grupe

- EBITDA je poboljšana za **2,0%** u odnosu na 2011. i u 2012. iznosi **76,2** mil. HRK i po prvi puta u poslovanju Optime pokriva neto financijske rashode
- EBT iznosi **-53,6** mil HRK, što je za **13,1** mil HRK bolji rezultat od 2011. godine
- Povećanje ukupnih konsolidiranih poslovnih prihoda za **78,2** mil HRK uz istovremeno povećanje ukupnih poslovnih rashoda za **76,1** mil HRK u odnosu na 2011. godinu
- Prihodi od telekomunikacijskih usluga u 2012. godini u odnosu na isto razdoblje prošle godine bilježe rast od **16,4%**.
- Prihodi od internet usluga su u odnosu na isto razdoblje 2011. godine porasli za **25,6%**, prihodi od podatkovnih usluga zabilježili su rast od **13,3%**, dok su se prihodi od javne govorne usluge povećali za **3,9%**, a prihodi od multimedijalnih usluga za **63,2%**.
- Broj LLU korisnika porastao je za **3,4%** (s 111.322 na 115.110 korisnika)
- Rastao je i broj kolokacija za **3,8%**, što predstavlja na kraju 2012. godine broj od **276** kolokacija
- Smanjen ukupni broj potencijalno dostupnih priključaka putem vlastite infrastrukture za **1,9%** (sa **674.492** priključaka na **661.362**) što čini **46%** tržišta aktivnih priključaka fiksne telefonije, što je veći udio u odnosu na prethodnu godinu kada je taj udio iznosio **45%**

	2011.	2012.	2012./ 2011.	Q4 2011.	Q4 2012.	Q4 2012./ Q4 2011.	
Ukupni prihodi	494.183	572.059	15,8%	126.523	124.380	(1,7%)	
EBITDA	74.730	76.216	2,0%	17.882	16.053	(10,2%)	
EBT	(66.620)	(53.565)	(19,6%)	(19.086)	(24.906)	30,5%	
	30.09.2011.	31.12.2011./ 30.09.2011.	31.12.2011.	31.12.2012./ 31.12.2011.	30.09.2012.	31.12.2012./ 30.09.2012.	31.12.2012.
Ukupan broj korisnika OT-a							
Broj govornih kanala	269.279	2,4%	275.796	-16,8%	243.690	-5,8%	229.550
Broj korisnika na vlastitoj mreži LLU	109.049	2,1%	111.322	3,4%	117.732	-2,2%	115.110
Broj OptiDSL korisnika na vlastitoj mreži LLU	66.237	4,0%	68.898	8,4%	76.143	-1,9%	74.660
Broj OptiTV korisnika na vlastitoj mreži LLU	14.050	8,9%	15.300	42,5%	21.050	3,6%	21.800
Broj instaliranih kolokacija	260	2,3%	266	3,8%	276	0,0%	276
Sjever	82	7,3%	88	4,5%	92	0,0%	92
Zapad	45	0,0%	45	2,2%	46	0,0%	46
Istok	52	0,0%	52	5,8%	55	0,0%	55
Jug	81	0,0%	81	2,5%	83	0,0%	83

Trendovi u hrvatskom gospodarstvu

Za 2012. godinu potvrđeni su negativni trendovi u kretanju gospodarstva. Tako je u prva tri kvartala ostvaren BDP 1,8 % manji nego u istom razdoblju 2011. godine. Time je nastavljen negativan trend koji, potaknut globalnom krizom, traje od početka 2009. godine.

Inflacija ove godine je nešto viša, te je u listopadu 2012. iznosila 4,8 %, a na razini prosjeka prvih deset mjeseci 3,2 %.

Unatoč svemu, financijski rezultati poslovanja poduzetnika u prvih devet mjeseci nisu znatno odstupali od prošlogodišnjih za isto razdoblje. Iako ukupni prihodi bilježe blagi rast (0,7%), ukupni rashodi povećani su za 1,1 %, pri čemu je broj zaposlenih na bazi sata rada tek blago povećan, dok su njihove neto plaće zadržane na prošlogodišnjoj razini. To sugerira da je osnovni razlog rasta rashoda, povećanje ulaznih troškova, posebno rast cijene energenata. U 2012. prosječna vrijednost investicija po poduzetniku i dalje je dva puta manja nego u istom razdoblju 2008. godine.

U studenom 2012. godine registrirana je stopa nezaposlenosti iznosila 20,4%, što je ujedno i najveća razina nezaposlenost od početka aktualne gospodarske krize. Radi se o nešto više od 347 tisuća nezaposlenih, s tendencijom daljnjeg rasta. Na međugodišnjoj je razini broj nezaposlenih veći za 14,9% ili 45 tisuća osoba.

Pod utjecajem povišene stope inflacije u 2012. godine, produbljuje se realan pad prosječne plaće, pa tako u listopadu neto plaća iznosi 5.457 kuna, što je u odnosu na isto razdoblje 2011. nominalno više za 0,9 %, a realno niže za 2,2 %. Dodatne će pritiske na životni standard, uz već povišenu stopu PDV-a i poskupljenje javnih i komunalnih usluga, stvoriti i ukidanje nulte stope PDV-a na pojedina dobra.

Krajem studenog 2012. godine bilježi se oštar pad ukupnog iznosa neizvršenih obveza (43,7 milijardi kn) što je 830 milijuna kuna manje nego mjesec dana ranije. Radilo se o smanjenju neizvršenih obveza pravnih osoba koje su bile u blokadi dužoj od 360 dana i koje nisu imale niti jednog zaposlenog. Njihove neizvršene osnove za plaćanje su se smanjile za 504 milijuna kuna, a njihov broj za 1.9 tisuće. Iako je likvidacija dijela nepostojećih tvrtki bez zaposlenih statistički poboljšala trend, to ipak ne sugerira početak rješavanja problema nelikvidnosti. Naime, poslovni subjekti i dalje dinamično ulaze u blokade što pokazuje rast vrijednosti neizvršenih osnova za plaćanje ispod 30 dana.

Prihodi od telekomunikacijskih usluga i poslovni segmenti

Prihodi od telekomunikacijskih usluga u 2012. godini rasli su **16,4%** i iznose **543,6** mil. HRK. U usporedbi s ostvarenim rastom 2010/2011 koji je iznosio 7% u 2012. godini zabilježili smo dvoznamenkast rast.

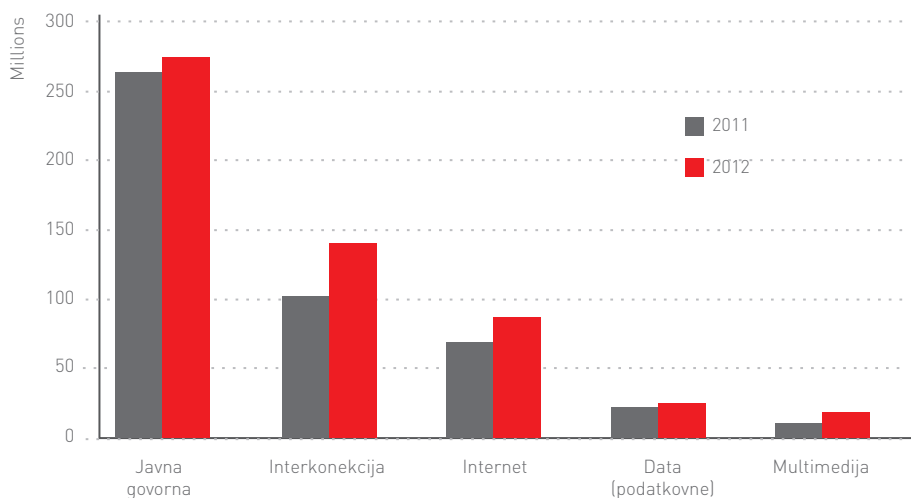
Na ukupan rast prihoda prvenstveno je utjecao rast od multimedijalnih usluga koje bilježe rast od **63,2%** dok u apsolutnim iznosima najveći rast bilježe prihodi od interkonekcije gdje bilježimo rast od **39,1** mil. HRK.

Iako se na tržištu javne govorne usluge u nepokretnim mrežama kontinuirano bilježi pad količine minuta, Optima je i u ovome segmentu zabilježila rast od **3,9%**, odnosno prihodi iznose **274,5** mil. HRK.

Veći rast u odnosu na 2010/2011 bilježi se i u segmentu prihoda od Internet i podatkovnih usluga. U segmentu prihoda od Internet usluga bilježimo prihod od **86,3** mil. HRK odnosno rast od **25,6%**, a u segmentu podatkovnih usluga bilježimo rast prihoda na **24,7** mil. HRK, odnosno rast od **13,3%**.

Rast multimedijalnih i Internet usluga rezultat je usmjerenosti prodajnih aktivnosti na pakete usluga koji sadrže Internet i multimedijalne usluge (O2 i O3 paketi).

PRIHODI OD TELEKOMUNIKACIJSKIH USLUGA



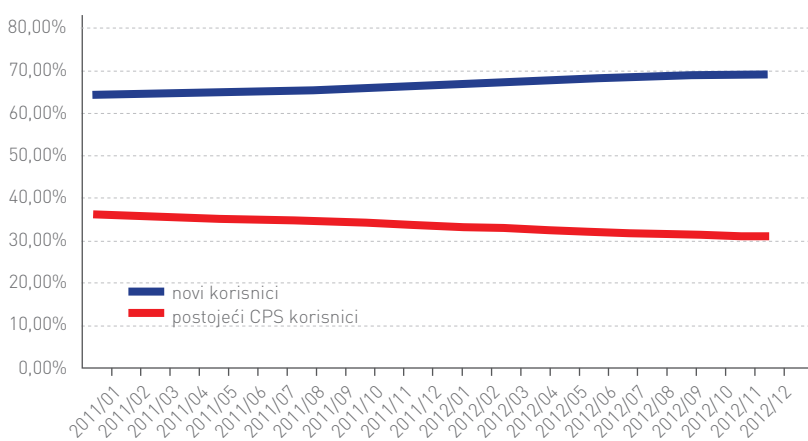
Segment privatnih korisnika

Usluge privatnim korisnicima u 2012. godini temeljene na ULL-u bio je usmjeren u tri pravca aktivnosti:

- Ugovaranje novih korisnika,
- Ugovaranje dodatnih usluga postojećim korisnicima, prvenstveno OptiDSL i OptiTV usluge (tzv. Upsell).
- Prebacivanje postojećih Optiminih korisnika koji već koriste uslugu CPS-a (tzv. migracija),

Rezultat takvih aktivnosti vidljiv je kao rast prihoda od prodaje usluga privatnim korisnicima. Osim rasta prihoda, rezultat takvih prodajnih aktivnosti rezultirao je i povećanjem bruto marže.

% UKUPNOG BROJA UGOVORA ZA POTPUNI PRELAZAK NA OPTIMU

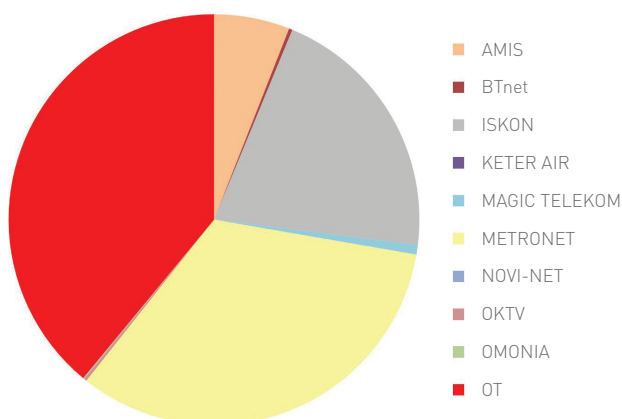


U 2012. godini ugovoreno je **19.662** ugovora za potpuni prelazak na Optiminu mrežu.

Takvim trendom Optima nastavlja planiranu strategiju ugovaranja novih korisnika na vlastitu mrežu i migracije postojećih korisnika CPS usluga.

Na temelju javno dostupnih podataka prenesenih brojeva (CADB) Hrvatske agencije za poštu i elektroničke komunikacije (HAKOM) koja dnevno bilježi status svake transakcije tijekom postupka prijenosa broja, te sadrži podatke potrebne za usmjeravanje poziva prema prenesenom broju, vidljivo je da je Optima daleko najuspješniji pružatelj telekomunikacijskih usluga u nepokretnoj mreži prema migriranju korisnika na vlastitu mrežu.

Ukupni podaci o prenosivosti telefonskih brojeva pokazuju prelazak **196.680** brojeva na Optiminu mrežu, što je **26,8%** od ukupnog broja migriranih brojeva u nepokretnoj mreži i jedan od značajnih pokazatelja prepoznavanja novih operatora i spremnosti na promjene korištenja telekomunikacijskih usluga od strane hrvatskih građana, a time i liberalizacije hrvatskog telekomunikacijskog tržišta u cjelini.



Izvor: HAKOM

Poslovni segment

Prihodi iz poslovnog segmenta čine nešto više od **15,6%** ukupnih prihoda.

Broj poslovnih korisnika povećan je **2,5%**. Rast je zabilježen u segmentu ključnih korisnika, ali i u nižim tržišnim segmentima čime je Optima povećala zastupljenost u svim tržišnim segmentima.

Kao i ranijih godina, i u 2012. ispunili smo jedan od strateških ciljeva koji se odnosi na rast korisničke baze u nižim tržišnim segmentima (SoHo i SME).

Optima telekom je u 2012. godini sudjelovala na više od 80 javnih nadmetanja kao ponuditelj za pružanje telekomunikacijskih usluga.

Tijekom 2012. Optima nastavlja prisutnost u turizmu, trgovini, prijevozu i visokom obrazovanju.

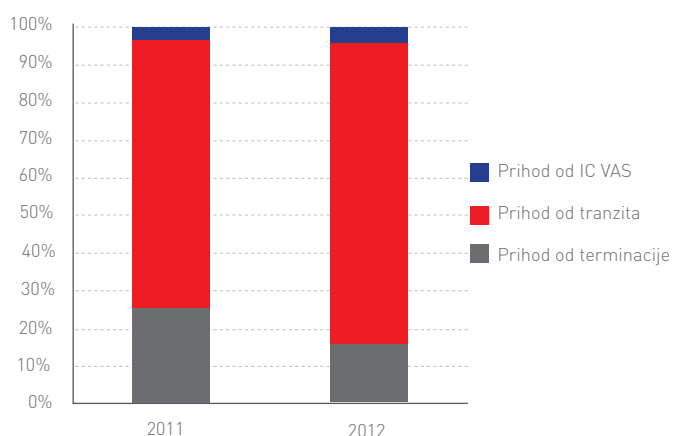
Veleprodaja

Optima ima sklopljene Ugovore o međusobnom povezivanju (tzv. interkonekcija) s 28 međunarodnih operatora, 3 nacionalna operatora pokretnih mreža i 20 nacionalnih operatora nepokretnih mreža.

Ovaj broj ugovora osigurao nam je prihode od interkonekcije u iznosu od **140,7** mil. HRK u 2012. Godini, što predstavlja rast od **38,4%**.

Konsolidacijom tržišta u 2012. godini nestali su manji veleprodajni kupci, ali je unatoč takvim tržišnim prilikama rast osiguran kroz pojačanu suradnju s nekoliko postojećih kupaca i uspješnom realizacijom nekoliko projekta prema IRU15 modelu.

STRUKTURA INTERKONEKCIJSKIH PRIHODA



Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA

EBITDA je poboljšana u 2012. godini za **2%** u odnosu na 2011. godinu i iznosi **76,2** mil HRK. Razlog malom rastu EBITDA rezultata nalazi se u povećanju cijena energenata i ostalih troškova koji su porasli tijekom 2012. godine, te su jednako tako utjecali i na porast inflacije na hrvatskom tržištu, a na koje Optima nije mogla utjecati.

Poboljšanje EBITDA rezultata iz godine u godinu temelji se na:

- Nastavka strateškog poslovanja i ulaganja u vlastitu infrastrukturu
- Pažljivim upravljanjem i optimiziranjem troškova na svim nivoima Grupe
- Utjecajem reguliranih cijena
- Povećanjem profitabilnosti usluga kroz povećanje internet usluga

Dobit prije oporezivanja - EBT

Ostvareni EBT u 2012. godini iznosi **-53,6** mil HRK što je **19,6%** bolji rezultat u odnosu na 2011. godinu, a budući je amortizacija čista računovodstvena kategorija i iznosi 55,7 mil kn, možemo reći da je ostvaren pozitivan novčani tijek u poslovanju 2012. Godine.

Kapitalna ulaganja i projekti u 2012. godini

Kapitalna ulaganja u 2012. godini iznosila su 53,3 mil HRK , od toga **42,5** mil HRK je uloženo u razvoj pristupne optičke mreže, širenje mreže kolokacija, korisničku opremu za pružanje IPTV usluge, te opremu za spajanje poslovnih korisnika. U jezgru mreže uloženo je **4,3** mil HRK što je pretežno iskorišteno za proširenje jezgre mreže na 10G tehnologiju, te na proširenje pretplatničke centrale.

	2012. (kn)	udio %
Opća ulaganja	2.766.082	5%
Kapitalna ulaganja tehnike	50.520.655	95%
Pristupna mreža (ACCESS Network)	42.532.724	80%
Jezgra mreže (CORE Network)	4.331.713	8%
Telekomunikacijski centar	3.656.218	7%
UKUPNO	53.286.737	

Razvoj infrastrukture

Optima, kao najveći alternativni operator u Republici Hrvatskoj, nastoji doći vlastitom infrastrukturom do svakog korisnika. Iz tog razloga izgradnja vlastitih kolokacija ima značajnu ulogu u diferencijaciji Optime od drugih telekom operatora – imamo mogućnost pružanja jedinstvenih usluga našim korisnicima.

Do kraja 2012. godine je Optima podigla **276** kolokacija koje je spojila na vlastitu infrastrukturnu mrežu čime je broj dostupnih priključaka prešao 660.000 što je više od 46% svih priključaka u Hrvatskoj.

U narednim godinama strategija razvoja ima naglasak na snažnom širenju lokalne svjetlovodne mreže koja će omogućiti pristup korisnicima u cijeloj RH. Tako je i u planu podizanje novih kolokacija, te proširenje postojećih kolokacija koje će omogućiti prihvatanje novog broja korisnika.

ŽUPANIJA	REGIJA	UKUPAN BROJ PARICA	BROJ PARICA U DOSEGU
SPLITSKO-DALMATINSKA	JUG	139019	78023
ZADARSKA	JUG	59282	32495
ISTARSKA	ZAPAD	84918	46464
GRAD ZAGREB	SJEVER	287239	155753
OSJEČKO-BARANJSKA	ISTOK	93472	50324
ŠIBENSKO-KNINSKA	JUG	40908	20719
PRIMORSKO-GORANSKA	ZAPAD	126545	62353
VARAŽDINSKA	SJEVER	51465	24599
SISAČKO-MOSLAVAČKA	SJEVER	55219	26313
DUBROVAČKO-NERETVANSKA	JUG	47257	21420
ZAGREBAČKA	SJEVER	103178	41218
BJELOVARSKO-BILOGORSKA	SJEVER	36665	13810
VUKOVARSKO-SRIJEMSKA	ISTOK	54099	19118
BRODSKO-POSAVSKA	ISTOK	45320	15727
KOPRIVNIČKO-KRIŽEVAČKA	SJEVER	33740	11549
KARLOVAČKA	SJEVER	43602	14604
POŽEŠKO-SLAVONSKA	ISTOK	22885	6335
VIROVITIČKO-PODRAVSKA	ISTOK	25613	6520
MEDIMURSKA	SJEVER	31601	5304
LIČKO-SENJSKA	ZAPAD	19703	2924
KRAPINSKO-ZAGORSKA	SJEVER	40553	5790
TOTAL		1.442.283	661.362

Optimne kolokacije po RH



Optička mreža

Uz podizanje novih kolokacija, razvoj infrastrukture nužno iziskuje i izgradnju vlastite svjetlovodne mreže.

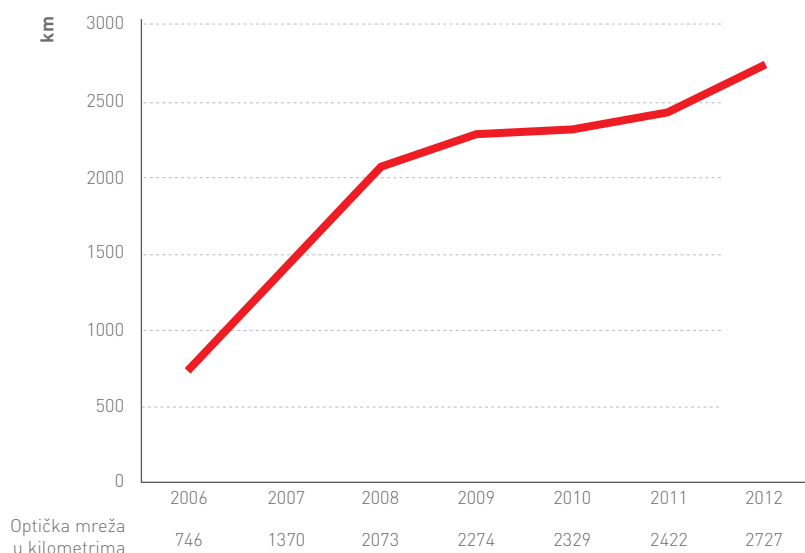
Tijekom četvrtog tromjesečja 2012. dovršena je izgradnja međugradske dionice sjeverne svjetlovodne okosnice Optime na relaciji Zagreb – Varaždin – Koprivnica. Izgradnjom navedenih međugradskih svjetlovodnih trasa na vlastitu smo svjetlovodnu mrežu spojili gradove Varaždin, Ludbreg te Koprivnicu i omogućili spoj na svjetlovodnu mrežu svih mjesta i gradova kroz koja navedena svjetlovodna trasa prolazi. Tu se prvenstveno veličinom ističu Sv. Ivan Zelina i Novi Marof, kao i mnoga manja mjesta. Povezivanjem navedenih gradova na svjetlovodnu mrežu ostvarili smo značajnu uštedu na otkazivanju unajmljenih vodova.

Uz navedenu dovršenu kapitalnu investiciju u proteklom razdoblju su prošireni gradski mrežni svjetlovodni kapaciteti zbog velike iskorištenosti svjetlovodne mreže u Zagrebu i Rijeci. Ukupna duljina izgrađenih svjetlovodnih privoda u pristupnoj mreži nešto je niža u odnosu na isto razdoblje u 2011., s obzirom da je znatan rast ostvaren na području realizacije svjetlovodnih trasa, posebice međugradskih. Navedeno je rezultiralo gotovo sedmerostrukim porastom u izgradnji svjetlovodne infrastrukture u odnosu na isto razdoblje u 2011.

Govoreći brojkama, radi se o 181 km nove svjetlovodne mreže, odnosno 31 novi privod i 12 novih dionica svjetlovodnih trasa. Uspoređujući ukupne duljine, radi se o značajnom porastu svjetlovodne mreže u odnosu na izgrađenost utvrđenu na kraju trećega tromjesečja 2012. od 7,1% (2.727 km u odnosu na 2.546 km realiziranih do kraja trećega tromjesečja 2012. godine).

Najveća količina privoda i trasa realizirana je u regiji Sjever (173,2 km), a iza nje slijedi regija Jug (3,5 km), regija Zapad (3,3 km) te regija Istok (1 km).

OPTIČKA MREŽA U KILOMETRIMA



Povezani subjekti

U sustavu Grupe Optime nalaze se i Optima Direct d.o.o., Optima telekom d.o.o., Koper, te Optima telekom za upravljanje nekretninama i savjetovanje d.o.o., koja je u mirovanju.

Optima Direct d.o.o. je društvo u 100% vlasništvu Optime. Nakon uključena u Grupu tijekom 2007. godine, njezin utjecaj na poslovanje sve više raste, osobito nakon migracije i reorganizacije nekih od ključnih poslovnih procesa u Optima Direct.

Optima Direct u okviru svojih djelatnosti obavlja i važne poslovne funkcije za potrebe rezidencijalnog segmenta Optime. Ove funkcije se odnose na procese:

1. Brige o korisnicima
2. Rezidencijalne (terenske) prodaje
3. Usluge prema trećim stranama

Poslovanje kontakt centra je organizirano na dvije odvojene lokacije u Zagrebu i Osijeku. Osim uobičajenih poslova iz domene kontaktnog centra, djelatnici Optima Directa obavljaju i poslove pozadinskog ureda za potrebe Optime. Rezidencijalna prodaja je jedna od glavnih značajki poslovanja Optima Directa koja direktno pozitivno utječe na poslovanje Optime. Optima Direct zapošljava 156 djelatnika organiziranih regionalno u 4 centra (Zagreb, Osijek, Rijeka, Split) te 4 ureda (Zadar, Buje, Varaždin, Sisak) koji su svi usklađeni s potrebama i planovima Optime. Razvojem upravo ovog segmenta osiguran je kontinuirani priliv novih ugovora i smanjena ovisnost o dosta nepouzdanom tržištu indirektnih partnera.

Bitno je naglasiti da Optima Direct kontinuirano radi na razvoju procesa i aplikacija koje su od koristi ne samo Optimi, već i drugim poslovnim partnerima Optima Directa. Stručni i obrazovani djelatnici Optima Directa jamče kvalitetu cjelovite usluge kontaktnog centra na hrvatskom tržištu. Strategija i ciljevi Optima Directa uklapaju se u dugoročnu strategiju razvoja Grupe. Optima ostaje kod svoje strategije razvoja poslovanja u povezanom društvu kojem se priklonila još 2007. godine, kada je uočen potencijal za razvojem dva značajna sudionika na telekom tržištu.

Jedan od osnovnih razloga za migracijom dijela djelatnika u povezano društvo bio je i razvoj BPO-a¹ koji je prepoznat kao potencijalni model širenja djelatnosti društva i optimizacije troškova na razini Grupe. Tako da se širem tržištu nude usluge: Kontaktni centar (infopult, help desk), Telemarketing, Teleprodaja, Direct mailing, Door2Door prodaja.

¹ BPO-eng. Business process outsourcing-rastući trend premještanja poslovnih funkcija vanjskim pružateljima usluga radi smanjenja troškova poslovanja

Optima Direct je tijekom prvog polugodišta izradila i provela Plan zbrinjavanja viška radnika zbog reorganizacije poslovanja kojim je obuhvaćeno 33 djelatnika. Nastupile su i promjene u Upravi društva te je na mjesto jedinog člana uprave imenovan Ivan Drčec koji je prethodno u Optima Telekomu obavljao dužnosti direktora regije sjever.

Regulatorno okruženje

Hrvatska agencija za poštu i elektroničke komunikacije (dalje u tekstu: HAKOM) je u zadnjem kvartalu 2012 godine, nastavila regulaciju tržišta elektroničkih komunikacija pa je tako završen postupak izmjene Standardne ponude Hrvatskog Telekoma d.d. za uslugu veleprodajnog širokopojasnog pristupa internetu (dalje: bitstream pristup), prvenstveno izmjenom uvjeta, rokova i cijena za pružanje bitstream pristupa na OLT razini na temelju FTTH rješenja, kao i uvjeta za pružanjem iste usluge putem VDSL tehnologije.

HAKOM je privremeno zaustavio postupak gašenja 18 lokalnih centrala i prelazak na IMS tehnologiju, kako bi se prije konačnog gašenja lokalnih centrala transparentno utvrdili svi veleprodajni uvjeti za promjenom tehnologije, budući da ova promjena ima bitan utjecaj i na daljnje poslovanje svih operatora. U cilju omogućavanja krajnjim korisnicima jednostavnijeg i transparentnijeg praćenja troškova, HAKOM je uveo informatički sustav pod nazivom "Sustav e-Tarife" kojim se prikupljaju, simuliraju i prikazuju podaci o cijenama usluga na tržištu.

U odnosu na važnija događanja tijekom 2012 godine, evidentno jest da je HAKOM imao vrlo važan utjecaj na stanje na tržištu elektroničkih komunikacija.

U okviru regulacije tržišta provedena je regulacija tržišta maloprodaje širokopojasnog pristupa internetu, kao i usko povezanog tržištu prijenosa televizijskih programa uz plaćanje naknade, a koja tržišta temeljem EU okvira nisu podložna prethodnoj regulaciji. Nakon provedene analize tržišta, određeni su operatori sa značajnom tržišnom snagom te su im nametnute regulatorne obveze u svrhu omogućavanja djelotvornog tržišnog natjecanja i ravnopravne utakmice svih sudionika na tržištu. Pokazalo se da je regulacija maloprodaje širokopojasnog pristupa internetu zakašnjela, a tek u narednim razdobljima možemo očekivati rezultate regulacije IPTV tržišta.

U cilju provedbe načela troškovne usmjerenosti cijena, nakon dugogodišnje analize HAKOM je utvrdio metodologiju izrade i primjene troškovnih modela za nepokretnu i pokretnu mrežu i univerzalnu uslugu. Iako su metode „usporedivih vrijednosti“ (benchmark) i „maloprodajna cijena minus“ (retail minus) bile korisne kao prijelazne metode, troškovni modeli trebali predstavljati konačno sredstvo pri provedbi obveze nadzora cijena. Tijekom 2013. godine očekujemo konačno početak primjene troškovnih modela koji bi trebali imati značajniji utjecaj na tržište prvenstveno u definiranju veleprodajnih troškova usluga.

Korporativno upravljanje

Promjena u upravljačkim tijelima Društva nije bilo.

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

U skladu s čl.410 Zakona o tržištu kapitala, a postupajući prema Mišljenju HANFA-e od 21. listopada, 2010. članovi uprave, Matija Martić, predsjednik, Goran Jovičić, član, Jadranka Suručić, članica, suglasno izjavljuju da su prema njihovom najboljem saznanju, financijska izvješća za izvještajno razdoblje sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvješćivanja te da daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Optime kao i društava uključenih u konsolidaciju.

Privremeni nerevidirani godišnji financijski izvještaj sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Optime i društava kćeri kao i opis najznačajnijih neizvjesnosti i čimbenika rizika kojima je grupa izložena.

(potpisi članova uprave)



Matija Martić Goran Jovičić Jadranka Suručić

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Uprava je izvješće za četvrto tromjesečje 2012. godine izradila i prikazala u okviru privremenog nerevidiranog godišnjeg financijskog izvješća. U tom smislu, mogu postojati određena odstupanja u odnosu na revidirano godišnje izvješće koje će društvo izraditi i objaviti u zakonom određenom roku.

Sukladno odredbama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/2012 i 11/2012) Društvo je netom prije objave ovog izvješća predalo prijedlog za pokretanjem predstečajne nagodbe.

Uprava ističe da predmetno izvješće sadrži određene izjave o budućim događajima u vezi s financijskim stanjem, kretanjima na tržištu elektroničkih komunikacija, rezultatima aktivnosti koje društvo i grupa trenutno poduzimaju u cilju poboljšanja svoje tržišne pozicije. Spomenute izjave temelje se na najboljim trenutnim saznanjima i očekivanjima, no ne mogu predstavljati nikakvo jamstvo njihova ostvarenja.

Nadzorni odbor izjavljuje da prihvaća nerevidirano privremeno godišnje financijsko izvješće u cijelosti te potvrđuje da je Uprava tijekom 2012. postupala u skladu s važećim propisima i statutarnim ovlastima.

Dodatne informacije i važne promjene Društvo čini dostupnim na svojim internet stranicama www.optima.hr/investitori.hr

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

**Financijski izvještaji Grupe
na dan 31. prosinca 2012.godine**

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

31.12.2012

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-PODMatični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj (OIB): **36004425025**Tvrtka izdavateljca: **OT-OPTIMA TELEKOM d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10010****BUZIN**Ulica i kućni broj: **BANI 75A**Adresa e-pošte: info@optima.hrInternet adresa: www.optima.hrŠifra i naziv općine/grada: **133**Šifra i naziv županije: **21**Broj zaposlenih: **364**

(krajem izvještajnog razdoblja)

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

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

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

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

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

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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

Optima Telekom d.d.
ZAGREB

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	486.708.006	124.713.793	564.950.259	127.365.412
1. Prihodi od prodaje	112	481.007.486	122.442.314	551.370.415	116.924.681
2. Ostali poslovni prihodi	113	5.700.520	2.271.479	13.579.844	10.440.731
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	468.293.764	121.163.231	544.424.836	125.259.409
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvođače u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	338.691.450	87.615.062	414.168.227	88.068.560
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.463.257	834.155	2.895.265	684.443
b) Troškovi prodane robe	118	4.939.728	-5.747.291	661.278	-12.864.061
c) Ostali vanjski troškovi	119	331.288.465	92.528.198	410.611.684	100.248.178
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	50.654.497	12.858.909	51.601.871	12.888.436
a) Neto plaće i nadnice	121	28.397.130	7.212.336	28.912.076	7.270.984
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	14.875.511	3.762.746	15.628.208	3.918.089
c) Doprinosi na plaće	123	7.381.856	1.883.827	7.061.587	1.699.363
4. Amortizacija	124	56.316.049	14.331.074	55.690.275	13.947.479
5. Ostali troškovi	125	11.786.305	3.505.028	15.081.550	6.449.124
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	10.164.676	2.172.371	5.582.743	1.605.640
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	10.164.676	2.172.371	5.582.743	1.605.640
7. Rezerviranja	129	680.787	680.787	2.300.170	2.300.170
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	7.475.233	1.809.538	7.108.278	-2.985.337
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	7.475.233	1.809.538	7.108.278	-2.985.337
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	92.509.582	24.446.272	81.198.914	24.026.526
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	92.509.582	24.446.272	81.198.914	24.026.526
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	494.183.239	126.523.331	572.058.537	124.380.075
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	560.803.346	145.609.503	625.623.750	149.285.935
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-66.620.107	-19.086.172	-53.565.213	-24.905.860
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	66.620.107	19.086.172	53.565.213	24.905.860
XII. POREZ NA DOBIT	151	849.254	737.881	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-67.469.361	-19.824.053	-53.565.213	-24.905.860
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	67.469.361	19.824.053	53.565.213	24.905.860
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-67.469.361	-19.824.053	-53.565.213	-24.905.860
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-67.469.361	-19.824.053	-53.565.213	-24.905.860
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-67.469.361	-19.824.053	-53.565.213	-24.905.860
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-67.469.361	-19.824.053	-53.565.213	-24.905.860
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

BILANCA
stanje na dan 31.12.2012.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	447.481.471	447.369.367
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	25.143.187	20.876.030
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	25.143.187	20.876.030
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	374.371.577	373.894.953
1. Zemljište	011	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	012	20.884.012	21.510.157
3. Postrojenja i oprema	013	347.294.765	341.436.924
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	375.206	1.052.514
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	5.228.626	9.087.578
8. Ostala materijalna imovina	018	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	019	518.877	737.689
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	47.966.707	52.598.384
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	35.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	47.966.707	52.563.384
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	88.110.611	86.029.751
I. ZALIHE (036 do 042)	035	2.238.822	1.721.808
1. Sirovine i materijal	036	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	2.238.822	1.721.808
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	83.816.293	81.879.088
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	82.171.332	79.809.127
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	42.138	39.010
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	328.456	931.830
6. Ostala potraživanja	049	1.274.367	1.099.121
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	660.962	608.999
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	660.962	608.999
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	1.394.534	1.819.856
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	61.349.288	50.516.456
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	596.941.370	583.915.574
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	1.107.721.790	1.031.377.391

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	-486.678.809	-539.393.795
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	28.200.700	28.200.700
II. KAPITALNE REZERVE	064	194.354.000	194.354.000
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	0	0
1. Zakonske rezerve	066	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-641.764.148	-708.383.282
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	641.764.148	708.383.282
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-67.469.361	-53.565.213
1. Dobit poslovne godine	076	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	67.469.361	53.565.213
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	2.548.088	2.300.170
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	2.548.088	2.300.170
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	570.350.294	541.604.388
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	37.409.704	24.398.088
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	532.940.590	515.740.929
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	1.465.371
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	464.095.077	513.740.019
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	67.589.816	7.083.572
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	12.263.547	27.011.275
4. Obveze za predujmove	097	8.130.081	7.452.575
5. Obveze prema dobavljačima	098	97.928.407	193.602.124
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	267.952.500	269.413.750
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	2.531.653	2.537.673
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	7.611.953	6.398.333
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	87.120	240.717
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	46.626.720	65.664.792
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	596.941.370	583.915.574
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	1.107.721.790	1.031.377.391
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	-486.678.809	-539.393.795
2. Pripisano manjinskom interesu	110	0	0

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

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-67.469.361	-53.565.213
2. Amortizacija	002	56.316.049	55.690.275
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	95.403.458
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	1.937.205
5. Smanjenje zaliha	005	1.440.290	517.014
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	27.079.081	29.922.867
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	17.366.059	129.905.606
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	28.001.707	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	4.578.339	0
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	11.257.013	4.029.368
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	43.837.059	4.029.368
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	125.876.238
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	26.471.000	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	34.470.312	50.946.494
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	34.470.312	50.946.494
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	34.470.312	50.946.494
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	78.503.968	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	78.503.968	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	17.384.037	74.504.422
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	17.384.037	74.504.422
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	61.119.931	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	74.504.422
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	178.619	425.322
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.215.915	1.394.534
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	178.619	425.322
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.394.534	1.819.856

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2012 do 31.12.2012

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	28.200.700	28.200.700
2. Kapitalne rezerve	002	194.354.000	194.354.000
3. Rezerve iz dobiti	003	0	0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-641.764.148	-708.383.282
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-67.469.361	-53.565.213
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	-486.678.809	-539.393.795
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	-486.678.809	-539.393.795
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	0	0

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Sukladno uputama HANFA-e iznosi u bilanci pod pozicijama prethodnog razdoblja predstavljaju stanje na dan 31.12.2011. godine

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

Društvo Optima Telekom d.d. (u nastavku "Društvo") je osnovano 1994. godine pod nazivom Syskey d.o.o., a svoju glavnu djelatnost i svoj naziv promijenilo je u Optima Telekom d.o.o. dana 22. travnja 2004. godine.

Društvo je promijenilo svoj pravni status iz društva s ograničenom odgovornošću u dioničko društvo tijekom srpnja 2007. godine. Vijeće Hrvatske agencije za telekomunikacije dodijelilo je Društvu dozvolu za javnu govornu uslugu u nepokretnoj mreži dana 19. studenog 2004. godine, na razdoblje od 30 godina.

Glavne djelatnosti

Glavna djelatnost Društva je pružanje telekomunikacijskih usluga privatnim i poslovnim korisnicima na hrvatskom tržištu. Društvo je započelo pružati svoje telekomunikacijske usluge u svibnju 2005. godine.

Optima Telekom d.d. se u početku fokusirala na poslovne korisnike, no ubrzo nakon početka poslovanja započela je ciljati na tržište privatnih korisnika nudeći kvalitetne voice pakete.

Svojim poslovnim korisnicima, Optima Telekom d.d. nudi usluge izravnog pristupa, internetske usluge, kao i usluge glasovne telekomunikacije putem vlastite mreže i/ili prenesenih ranije odabranih usluga. Pored toga, vodeće usluge koje Optima Telekom d.d. pruža poslovnim korisnicima su rješenje IP Centrex, među prvima ove vrste na hrvatskom tržištu i IP VPN usluge. Postojeći kapaciteti omogućuju Optima Telekomu d.d. i pružanje usluga kolokacije i hostinga. Svojim velikim poslovnim klijentima Društvo nudi i specifično prilagođena rješenja oslanjajući se na svoje izuzetne vještine u području informatičke tehnologije.

OT-Optima Telekom d.d. je dana 6. srpnja 2006. godine postalo stopostotnim vlasnikom Optima Grupa Holdinga d.o.o., koja se 23. rujna 2008. godine preimenovala u Optima Direct d.o.o.

Glavna djelatnosti Optima Direct d.o.o. je trgovina i pružanje raznovrsnih usluga koje se većinom odnose na sektor telekomunikacija.

U kolovozu 2008.god. Društvo je povećalo temeljni kapital Optime Direct d.o.o. za 15.888 tisuća kuna unosom prava potraživanja za dane kredite i obračunate kamate u temeljni kapital.

Društvo je kao jedini vlasnik osnovalo u 2007. godini društvo Optima Telekom d.o.o., Kopar, Slovenija.

Društvo je kao jedini vlasnik dana 16. kolovoza 2011. godine osnovalo društvo Optima telekom za upravljanje nekretninama i savjetovanje d.o.o., koje u izvještajnom periodu nije poslovalo, odnosno trenutno je u mirovanju

Ulaganja u pridružena društva na 31.12.2012.

Podružnice	Postotak u vlasništvu
Optima Direct d.o.o., Hrvatska	100%
Optima Telekom d.o.o., Slovenija	100%
Optima telekom za upravljanje nekretninama i savjetovanje d.o.o.	100%

Transakcije unutar grupe odvijaju se prema tržišnim uvjetima.

Osoblje

Društvo je na dan 31. prosinca 2012. godine imala 364 zaposlenika.

UPRAVA I NADZORNI ODBOR

Članovi Uprave Društva u 2012. godini:

Matija Martić	Predsjednik Društva
Goran Jovičić	Član
Jadranka Suručić	Član

Članovi Nadzornog odbora Društva:

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

PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnova pripreme

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

Izveštajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2012. godine bio je 7,545624 kuna za 1 EUR i 5,726794 kuna za 1 USD.

112. PRIHODI OD PRODAJE

	31.12.2012.	31.12.2011.
Prihodi od javne govorne usluge	274.480.768	264.122.706
Prihodi od interkonekcijskih usluga	140.720.800	101.642.208
Prihodi od internetskih usluga	86.304.302	68.691.222
Podatkovne usluge	24.655.585	21.769.060
Multimedijalne usluge	17.448.158	10.689.008
Najam i prodaja opreme	3.130.321	2.512.611
Prihodi od prodaje roba i usluga	0	0
Prihodi od trgovinskog zastupanja	203.315	5.124.465
Ostale usluge	4.427.166	6.456.206
	551.370.415	481.007.486

113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	31.12.2012.	31.12.2011.
Prihodi od naplate starih potraživanja	3.021.473	3.763.964
Prihodi od najma - sustav naplate	12.591	0
Prihod od naplaćenih penala i sl	4.064.244	0
Prihod od davanja u naravi	427.013	426.166
Prihodi od prodaje imovine	3.050.239	0
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	2.548.088	0
Ostali prihodi	456.196	1.510.390
	13.579.844	5.700.520

119. MATERIJALNI TROŠKOVI

	31.12.2012.	31.12.2011.
Troškovi održavanja	17.844.459	14.770.431
Marketinške usluge	6.697.932	7.182.116
Troškovi fakturiranja	7.338.254	7.010.700
Troškovi najma i zakupa vodova	46.544.810	44.369.432
Intelektualne i druge usluge	1.898.760	2.170.390
Režijski troškovi	8.863.677	9.705.859
Troškovi privlačenja kupaca	11.273.731	15.210.357
Troškovi naknade priključenja parica	61.366.974	59.511.333
Troškovi telekomunikacija	239.106.185	163.819.888
Usluge rezidencijalne prodaje	2.582.634	4.500.956
Ostali troškovi	7.094.268	3.037.003
	410.611.684	331.288.465

120. TROŠKOVI OSOBLJA

	31.12.2012.	31.12.2011.
Neto plaće	28.912.076	28.397.130
Porezi i doprinosi iz plaća	15.628.208	14.875.511
Porezi i doprinosi na plaće	7.061.587	7.381.856
	51.601.871	50.654.497

Broj zaposlenih na dan 31. prosinac 2012.	364	387
---	-----	-----

124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	31.12.2012.	31.12.2011.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	6.208.608	10.123.988
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	49.481.667	46.192.061
	55.690.275	56.316.049

125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	31.12.2012.	31.12.2011.
Naknade troškova zaposlenima	2.479.309	2.430.474
Troškovi reprezentacije	1.569.494	1.113.560
Premije osiguranja	1.311.866	1.676.702
Bankovne usluge	2.944.756	3.434.205
Porezi, doprinosi i članarine	1.181.999	1.100.679
Troškovi prodane i rashodovane imovine	3.120.372	61.225
Darovi i sponzorstva	571.355	296.765
Ostali troškovi	1.902.399	1.672.695
	15.081.550	11.786.305

Troškovi koji se nadoknađuju zaposlenima obuhvaćaju dnevnice, troškove noćenja i prijevoza po osnovi službenih putovanja, zatim troškove svakodnevnog prijevoza sa i na posao, naknadu troškova za korištenje osobnih vozila u poslovne svrhe i slično.

126. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE

Vrijednosno usklađenje utvrđuje se na kraju obračunskog razdoblja ukoliko postoji dokaz da se potraživanja od kupaca neće moći naplatiti radi značajnih financijskih poteškoća kod klijenta, raskida ugovora i ovrhe, kad postoji velika vjerojatnost stečaja i sl.

131. FINANCIJSKI PRIHODI

	31.12.2012.	31.12.2011.
Prihodi od kamata	6.254.439	6.175.714
Pozitivne tečajne razlike	853.839	1.299.519
	7.108.278	7.475.233

137. FINANCIJSKI RASHODI

	31.12.2012.	31.12.2011.
Rashodi od kamata	77.665.645	79.265.161
Rashodi od naknada	870.450	786.913
Negativne tečajne razlike	2.662.819	12.457.508
	81.198.914	92.509.582

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

003. NEMATERIJALNA IMOVINA

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 01.01. 2012.	8.187.690	80.599.075	0	88.786.765
Povećanje			1.941.450	1.941.450
Prijenos u upotrebu		1.941.450	-1.941.450	0
Prodaja i rashodi			0	0
Stanje na dan 31.12.2012	8.187.690	82.540.525	0	90.728.215
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 01.01. 2012.	1.657.824	61.985.753	0	63.643.577
Amortizacija tekuće godine	272.650	5.935.958		6.208.608
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 31.12.2012	1.930.474	67.921.711	0	69.852.185
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST				
Na dan 31.12.2012.	6.257.216	14.618.814	0	20.876.030

010. MATERIJALNA IMOVINA

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA I OPREMA	VOZILA, ALATI I POGONSKI INVENTAR	UMJETNIČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST								
Stanje na dan 01.01. 2012.	23.269	25.892.462	544.873.166	5.542.803	46.822	5.228.626	4.040.546	585.647.694
Povećanje	0	685.184	8.809.429	810.259	0	41.493.654	78.702	51.877.228
Prijenos u upotrebu	0	575.231	36.432.361	244.298	0	-37.634.702	382.812	0
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)	0	4.519	-3.140.445	-58.015	0	0	0	-3.193.941
Stanje na dan 31.12.2012	23.269	27.157.396	586.974.511	6.539.345	46.822	9.087.578	4.502.060	634.330.981
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
Stanje na dan 01.01. 2012.	0	5.008.450	197.578.401	5.167.597	0	0	3.521.669	211.276.117
Amortizacija tekuće godine	0	638.272	48.225.796	374.899	0	0	242.702	49.481.669
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)	0	517	-266.610	-55.665	0	0	0	-321.758
Amortizacija na dan 31.12.2012	0	5.647.239	245.537.587	5.486.831	0	0	3.764.371	260.436.028
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST								
Na dan 31.12.2012	23.269	21.510.157	341.436.924	1.052.514	46.822	9.087.578	737.689	373.894.953

020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2012.	31.12.2011
Kreditni odobreni vlasniku društva	13.679.275	12.913.539
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	35.354.609	34.988.582
Dugoročni depoziti	3.529.500	3.523.639
Sudjelujući interesi (udjeli)	35.000	0
	52.598.384	51.425.760
Vrijednosno usklađenje	0	-3.459.053
	52.598.384	47.966.707

Kreditni odobreni trgovačkim društvima u iznosu od 35,35 odnose se na kredite odobrene tvrtki OSN INŽENJERING d.o.o. uz kamatnu stopu od 11,5% i s dospijecem 13.08.2014. god. (kredit u iznosu od 3,35 mio kn) i 30.04.2013. god. (kredit u iznosu od 32,00 mio kuna)

Dugoročni depoziti uključuju dva garantna devizna depozita u Zagrebačkoj banci d.d. po osnovi izdavanje bankarske garancije za kupnju i instalaciju telekomunikacijske opreme i dospijevaju 16.02.2015.god. i 23.02.2015.godine, te depozita u BKS banci koji dospijeva 31.12.2013. godine

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

043. POTRAŽIVANJA

	31.12.2012	31.12.2011
Potraživanja od kupaca	79.809.127	82.171.332
Potraživanja od zaposlenih	39.010	42.138
Potraživanja od države i državnih institucija	931.830	328.456
Ostala potraživanja	1.099.121	1.274.367
	81.879.088	83.816.293

045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2012	31.12.2011
Potraživanja od kupaca u zemlji	99.262.988	99.921.571
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	10.986.184	12.487.200
Potraživanja za kamate	2.381	78.283
	110.251.553	112.487.054
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-30.442.426	-30.315.722
	79.809.127	82.171.332

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	31.12.2012.
01. siječanj 2012. godine	30.315.722
Otpisano tijekom godine	-3.398.337
Naplaćeno tijekom godine	-2.059.070
Rezervirano tijekom godine	5.584.111
Završno stanje	30.442.426

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

	31.12.2012.
Nedospjelo	53.198.280
do 120 dana	24.833.117
120 - 360 dana	8.093.931
preko 360 dana	<u>24.123.844</u>
	<u>110.249.172</u>

049. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2012	31.12.2011
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	441.471	397.038
Potraživanja za predujmove	989.375	961.223
Ostala potraživanja	<u>25.233</u>	<u>9.795</u>
	<u>1.456.079</u>	<u>1.368.056</u>
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	-356.958	-93.689
	<u>1.099.121</u>	<u>1.274.367</u>

056. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	31.12.2012	31.12.2011
Kredit	113.530	113.530
Depoziti	<u>608.999</u>	<u>660.962</u>
	<u>722.529</u>	<u>774.492</u>
Vrijednosno usklađenje	-113.530	-113.530
	<u>608.999</u>	<u>660.962</u>

058. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI

	31.12.2012	31.12.2011
Stanje na kunskim računima	1.042.480	966.873
Stanje na deviznim računima	758.752	413.200
Novac u blagajni	<u>18.624</u>	<u>14.461</u>
	<u>1.819.856</u>	<u>1.394.534</u>

059. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	31.12.2012	31.12.2011
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	32.889.184	41.285.676
Troškovi izdavanja obveznica	796.944	1.167.133
Unaprijed plaćeni troškovi	<u>16.830.328</u>	<u>18.896.479</u>
	<u>50.516.456</u>	<u>61.349.288</u>

063. UPISANI KAPITAL

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

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

Gubitak po dionici na 31. prosinca 2012. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	53.565.213
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	18,99

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 23,79 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 7,22 kune (najniža cijena) do 18,99 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 31. prosinac 2012. god. iznosi 28.299 tisuće kuna.

U razdoblju siječanj - prosinac 2012.god. Društvo nije otkupljivalo izdane dionice, odnosno ne posjeduje trezorske dionice.

Struktura dioničara na dan 31. prosinac 2012. godine:

Dioničari	31.12.2012		31.12.2011	
	u 000 HRK	%	u 000 HRK	%
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	766	2,72	766	2,72
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1,52	428	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 KLIJENTE	144	0,51	144	0,51
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ PROFIT	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	74	0,26
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	91	0,32	91	0,32
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O./ZBIRNI SKRBNIČKI	69	0,25	85	0,30
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DF	57	0,20	57	0,20
KMETOVIĆ IVO (1/1)	43	0,15	43	0,15
OREŠKOVIĆ STJEPAN (1/1)	38	0,13	38	0,13
HUGHES KATIĆA (1/1)	38	0,13	38	0,13
SULJE ZORAN (1/1)	34	0,12	0	0,00
KANTOCI IVANIŠEVIĆ KRISTINA (1/1)	32	0,11	32	0,11
CELIŽIĆ MARIO (1/1)	30	0,11	30	0,11
	7.998	28,36	7.979	28,29
MALI DIONICARI	1.602	5,70	1.533	5,43
	28.195	100	28.107	100

083. DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2012	31.12.2011
Obveze s osnova zajmova	24.398.088	37.409.704
Obveze prema kreditnim institucijama	515.740.929	532.940.590
Obveze za poreze	1.465.371	0
	541.604.388	570.350.294

Obveze za poreze odnose se na reprogramirane porezne obveze prema rješenju Ministarstva financija od 21. studenog 2012. godine

093. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2012	31.12.2011
Obveze s osnove zajmova	7.083.572	67.589.816
Obveze prema kreditnim institucijama	12.983.553	6.432.006
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	14.027.722	5.831.541
Obveze po izdanim obveznicama	269.413.750	267.952.500
Obveze za predujmove	7.452.575	8.130.081
Obveze prema dobavljačima	193.602.124	97.928.407
Obveze prema zaposlenima	2.537.673	2.531.653
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	6.398.333	7.611.953
Ostale obveze	240.717	87.120
	513.740.019	464.095.077

098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2012	31.12.2011
Obveze prema dobavljačima u zemlji	186.613.785	86.599.636
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	6.988.339	11.328.771
Obračunate nedospjele fakture	0	0
	193.602.124	97.928.407

099. IZDANE OBVEZNICE

Društvo je izdalo obveznice (OPTE-O-124A) nominalne vrijednosti od 250 milijuna kuna, 5. veljače 2007. godine. Obveznice su izdane na Zagrebačkoj burzi. Obveznice imaju kamatnu stopu od 9,125% i dospijevaju 1.veljače 2014. godine . Obveznice su izdane sa cijenom od 99,496%. Kamata je obračunata za 2011. i plaćena dana 27. siječnja 2012. godine.

	31.12.2012	31.12.2011
Nominalna vrijednost	250.000.000	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	-1.461.250	-2.922.500
Obveze po osnovi obračunatih kamata	20.875.000	20.875.000
	269.413.750	267.952.500

102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE

	31.12.2012	31.12.2011
Obveze za porez na dodanu vrijednost	3.911.139	4.244.937
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.860.914	1.861.577
Obveze za ostale poreze i doprinose	626.280	1.505.439
	6.398.333	7.611.953

106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.12.2012	31.12.2011
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	11.984.961	12.612.772
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	6.013.798	530.792
Obračunate kamate	30.786.331	15.645.783
Odgođeni prihodi	13.500.000	14.500.000
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.379.702	3.337.373
	65.664.792	46.626.720

Obračunate kamate odnose se na nedospjele kamate po kreditima koji se u najvećem dijelu odnose na reprogram Zagrebačke banke d.d. iz prosinca 2010. po kojem se kamate pripisuju glavnici.

3. FINACIJSKI INSTRUMENTI

Tijekom razdoblja Društvo je većinu svojih financijskih instrumenata koristilo za financiranje poslovanja. Financijski instrumenti uključuju zajmove, mjenice, novac i likvidna sredstva te druge razne instrumente, kao što su potraživanja od kupaca i obveze prema dobavljačima, koji proizlaze izravno iz redovnog poslovanja.

Upravljanje valutnim rizikom

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo je najviše izloženo valutnom riziku po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima, denominiranim u inozemnim valutama, koji se preračunavaju u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobitka i gubitka, ali ne utječu na tijek novca.

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

	Obveze		Imovina	
	31.12.2012. u tis. kuna	31.12.2011. u tis. kuna	31.12.2012. u tis. kuna	31.12.2011. u tis. kuna
EUR	585.752	585.805	-21.374	-23.459
USD	1.939	2.967	-2	0
CHF				
GPB				
	587.691	588.772	-21.376	-23.459

Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR i USD.

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na smanjenje tečaja kune od 10% u 2012. godini u odnosu na relevantne strane valute. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja temeljem postojeće promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

	Obveze		Imovina	
	31.12.2012. u tis. kuna	31.12.2011. u tis. kuna	31.12.2012. u tis. kuna	31.12.2011. u tis. kuna
EUR	58.575	58.580	-2.137	-2.346
USD	194	297	0	0
CHF				
GPB				
	58.769	58.877	-2.137	-2.346

Izloženost promjeni tečaja prikazanih valuta za 10% najvećim dijelom povezano je sa stanjem primljenih kredita, stanjem dobavljača i potraživanjima od povezanih društava iskazanim u eurima (EUR) i američkim dolarima (USD).

Kamatni rizik

Dugoročne obveze po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 347,83 mio kn, te je izloženost Društvo kamatnom riziku značajna.

Ostala imovina i obveze, uključujući i izdane obveznice nisu izloženi kamatnom riziku.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Društva koji utječe na eventualni financijski gubitak Društva. Društvo je usvojilo procedure koje primjenjuje u poslovanju s kupcima, te prikuplja instrumente osiguranja plaćanja, gdje god je to moguće, u svrhu zaštite od mogućih financijskih rizika i gubitaka uslijed neizvršenja plaćanja i ugovornih obveza.

Potraživanja od kupaca se prate na kontinuiranoj osnovi kako bi se utvrdila njihova rizičnost te provele odgovarajuće procedure. Kontinuirano se prati kreditna sposobnost kupaca Društva, a kreditna izloženost istima se revidira minimalno jednom godišnje.

Društvo posluje s velikim brojem kupaca različite strukture djelatnosti i veličine, te sa fizičkim osobama koji imaju specifičan kreditni rizik. Društvo je razvilo procedure za svaku pojedinačnu skupinu kupaca kako bi osiguralo upravljanje kreditnim rizikom na adekvatan način.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava, koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući adekvatne rezerve i kreditne linije, kontinuirano uspoređujući planirani i ostvareni tijek novca uz praćenje dospijea potraživanja i obveza.

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.12.2012.				
Beskamatne obveze	203.833			203.833
Kamatne obveze	114.850	726.915	1.883	843.648
	318.683	726.915	1.883	1.047.481
31.12.2011.				
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 Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 193.602 tisuća kuna za razdoblje siječanj – prosinac 2012. godine (97.928 tisuće kuna za isto razdoblje u 2011. godini).

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

Tablice u nastavku prikazuju dospjeća financijske imovine Društva iskazane u bilanci na kraju izvještajnog razdoblja. Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini na datum dospjeća. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.12.2012.				
Beskamatna imovina	82.767			82.767
Kamatna imovina	32.694	15.199	5.279	53.172
	115.461	15.199	5.279	135.939
31.12.2011.				
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 beskatmatne imovine.

Matija Martić

Jadranka Suručić

Optima Telekom d.d.
ZAGREB

