

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

### SREDIŠNJICA - 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.	
<b>Ukupni prihodi</b>	494.183	572.059	15,8%	126.523	124.380	(1,7%)	
<b>EBITDA</b>	74.730	76.216	2,0%	17.882	16.053	(10,2%)	
<b>EBT</b>	(66.620)	(53.565)	(19,6%)	(19.086)	(24.906)	30,5%	
	<b>30.09.2011.</b>	<b>31.12.2011./ 30.09.2011.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2012./ 31.12.2011.</b>	<b>30.09.2012.</b>	<b>31.12.2012./ 30.09.2012.</b>	<b>31.12.2012.</b>
<b>Ukupan broj korisnika OT-a</b>							
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
<b>Broj instaliranih kolokacija</b>	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.

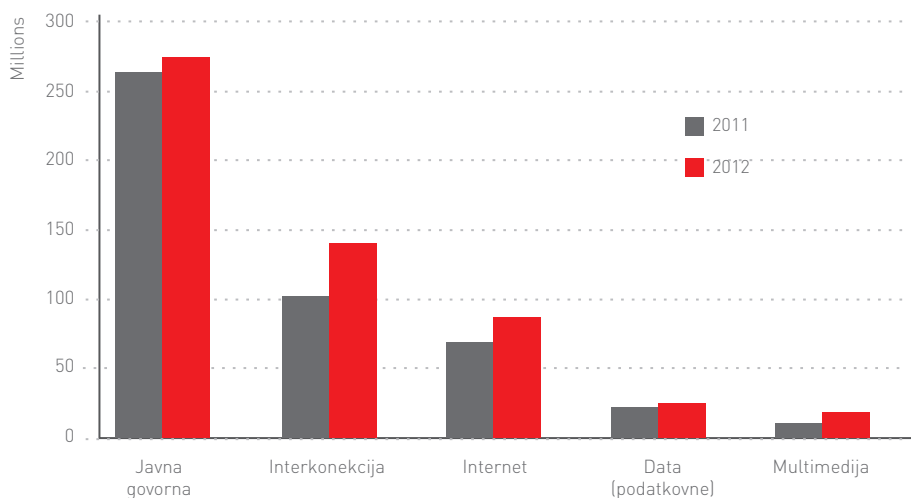
Na ukupan rast prihoda prvenstveno je utjecao rast od multimedijalnih usluga koje bilježe rast od **63,2%** dok u apsolutnim iznosima najveći rast bilježe prihodi od interkonekcije gdje bilježimo rast od **39,1** mil. HRK.

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





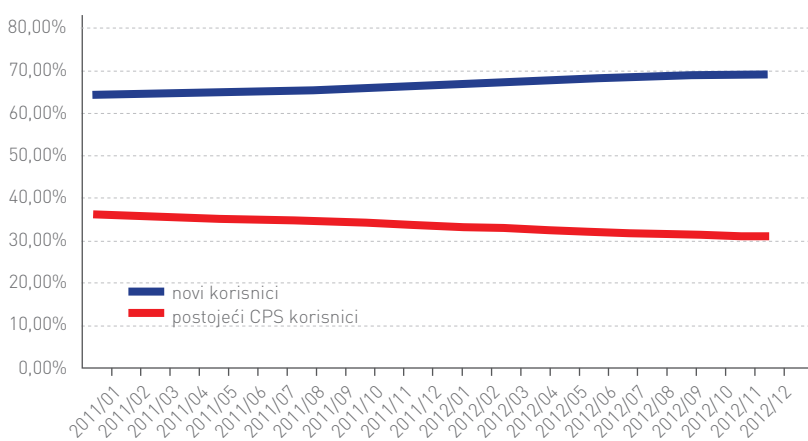
## Segment privatnih korisnika

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

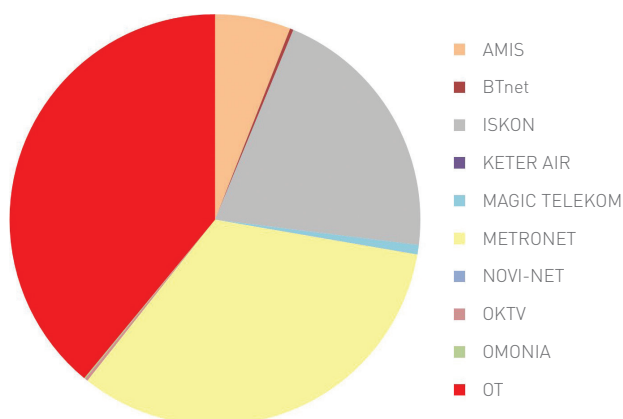


U 2012. godini ugovoreno je **19.662** ugovora za potpuni prelazak na Optiminu mrežu.

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.

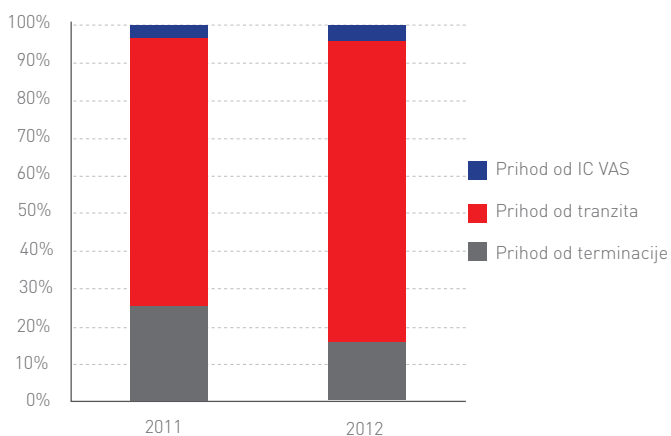
## Veleprodaja

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 %
<b>Opća ulaganja</b>	<b>2.766.082</b>	<b>5%</b>
<b>Kapitalna ulaganja tehnike</b>	<b>50.520.655</b>	<b>95%</b>
Pristupna mreža (ACCESS Network)	42.532.724	80%
Jezgra mreže (CORE Network)	4.331.713	8%
Telekomunikacijski centar	3.656.218	7%
<b>UKUPNO</b>	<b>53.286.737</b>	

## 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 prihvat 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
<b>TOTAL</b>		<b>1.442.283</b>	<b>661.362</b>

## Optimne kolokacije po RH



## Optička mreža

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

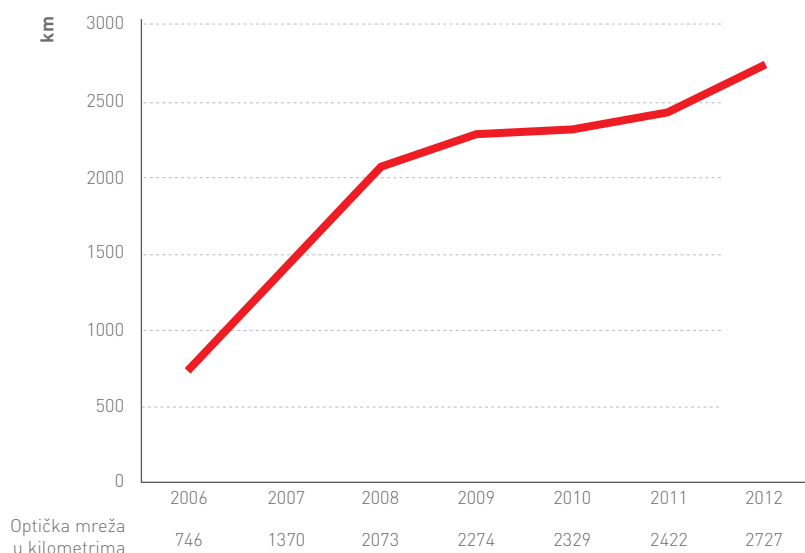
Tijekom četvrtog tromjesečja 2012. dovršena je izgradnja međugradske dionice sjeverne svjetlovodne okosnice Optime na relaciji Zagreb – Varaždin – Koprivnica. Izgradnjom navedenih međugradskih svjetlovodnih trasa na vlastitu smo svjetlovodnu mrežu spojili gradove Varaždin, Ludbreg te Koprivnicu i omogućili 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-a<sup>1</sup> 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.

<sup>1</sup> 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](http://www.optima.hr/investitori.hr)

**Optima Telekom d.d.**

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

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

31.12.2012.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**Matični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj  
(OIB): **36004425025**Tvrtka izdavatelja: **OT-OPTIMA TELEKOM d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10010****BUZIN**Ulica i kućni broj: **BANI 75A**Adresa e-pošte: [info@optima.hr](mailto:info@optima.hr)Internet adresa: [www.optima.hr](http://www.optima.hr)Šifra i naziv općine/grada: **133**Šifra i naziv županije: **21**Broj zaposlenih: **208**

(krajem izvještajnog razdoblja)

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

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **01/5492 027**Telefaks: **01/5492 019**Adresa e-pošte: [svetlana.kundovic@optima-telekom.hr](mailto:svetlana.kundovic@optima-telekom.hr)Prezime i ime: **MATIJA MARTIĆ, JADRANKA SURUČIĆ**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

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

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	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	483.086.105	132.188.661	566.169.721	140.723.851
1. Prihodi od prodaje	112	474.934.458	128.876.666	550.644.134	130.217.768
2. Ostali poslovni prihodi	113	8.151.647	3.311.995	15.525.587	10.506.083
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	469.092.336	128.839.901	546.974.323	136.841.498
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	358.072.355	100.820.441	435.300.787	104.278.508
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.013.682	679.631	1.995.089	555.164
b) Troškovi prodane robe	118	5.101.469	1.561.399	661.277	-2.096.140
c) Ostali vanjski troškovi	119	350.957.204	98.579.411	432.644.421	105.819.484
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	36.491.802	9.034.133	36.115.701	9.508.953
a) Neto plaće i nadnice	121	19.707.477	4.894.900	19.481.465	5.189.930
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	11.456.264	2.811.952	11.691.282	3.064.064
c) Doprinosi na plaće	123	5.328.061	1.327.281	4.942.954	1.254.959
4. Amortizacija	124	54.940.494	13.971.725	54.570.270	13.735.141
5. Ostali troškovi	125	10.252.071	3.065.925	13.660.906	5.969.340
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	9.103.998	1.716.061	5.582.743	1.605.640
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	9.103.998	1.716.061	5.582.743	1.605.640
7. Rezerviranja	129	231.616	231.616	1.743.916	1.743.916
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	8.127.049	1.952.751	6.951.182	-3.003.230
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	1.046.520	232.040	301.228	75.199
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	7.080.529	1.720.711	6.649.954	-3.078.429
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	91.632.293	24.034.584	80.142.855	23.691.995
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	91.632.293	24.034.584	80.142.855	23.691.995
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	0	0	0	0
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	0	0	0	0
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>	0	0	0	0
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	0	0	0	0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	491.213.154	134.141.412	573.120.903	137.720.621
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	560.724.629	152.874.485	627.117.178	160.533.493
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-69.511.475	-18.733.073	-53.996.275	-22.812.872
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	69.511.475	18.733.073	53.996.275	22.812.872
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	0	0	0	0
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-69.511.475	-18.733.073	-53.996.275	-22.812.872
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	69.511.475	18.733.073	53.996.275	22.812.872
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	-69.511.475	-18.733.073	-53.996.275	-22.812.872
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>	0	0	0	0
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	-69.511.475	-18.733.073	-53.996.275	-22.812.872
<b>DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	0	0	0	0
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
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	452.183.931	451.494.494
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	24.736.656	20.868.771
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	24.736.656	20.868.771
3. Goodwill	<b>006</b>	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	361.923.839	361.452.805
1. Zemljište	<b>011</b>	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	14.210.300	15.034.764
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	341.638.072	335.646.028
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	314.030	921.349
5. Biološka imovina	<b>015</b>	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	5.228.626	9.087.578
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	462.720	692.995
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	65.523.436	69.172.918
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	19.302.266	19.302.400
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	6.330.230	5.708.908
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	0	35.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	39.890.940	44.126.610
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>	0	0
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	88.310.309	85.632.136
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	2.585.871	2.438.088
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	0	0
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	0	0
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	2.585.871	2.438.088
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>	0	0
7. Biološka imovina	<b>042</b>	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	83.691.051	80.837.191
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	495.394	99.245
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	81.604.914	79.295.564
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	40.385	39.010
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	157.670	304.987
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	1.392.688	1.098.385
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	660.961	608.999
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	660.961	608.999
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	1.372.426	1.747.858
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	61.048.364	50.138.622
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	601.542.604	587.265.252
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	1.107.721.790	1.031.377.390

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	-466.206.821	-520.203.096
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	28.200.700	28.200.700
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	194.354.000	194.354.000
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	0	0
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	0	0
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>	0	0
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-619.250.046	-688.761.522
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	619.250.046	688.761.522
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-69.511.475	-53.996.274
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	0	0
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	69.511.475	53.996.274
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	2.098.917	1.743.916
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	2.098.917	1.743.916
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>	0	0
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	566.501.410	538.294.528
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	37.409.703	24.398.086
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	529.091.707	513.896.442
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>	0	0
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>	0	0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	452.820.649	501.836.463
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	2.966.647	7.897.392
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	67.589.816	7.083.573
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	7.631.541	22.241.499
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	8.130.081	7.452.575
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	91.534.566	180.744.276
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	267.952.500	269.413.750
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	1.709.888	1.857.909
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	5.218.490	4.950.418
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	<b>103</b>	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	87.120	195.071
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	46.328.449	65.593.441
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	601.542.604	587.265.252
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	1.107.721.790	1.031.377.390
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	0	0
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>	0	0

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



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

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-69.511.475	-53.996.274
2. Amortizacija	002	54.940.494	54.570.270
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		94.912.101
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		2.853.860
5. Smanjenje zaliha	005	1.093.241	147.783
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	35.545.565	30.226.693
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>22.067.825</b>	<b>128.714.433</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	32.126.177	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	4.742.943	0
3. Povećanje zaliha	010		0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	8.807.771	4.004.483
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>45.676.891</b>	<b>4.004.483</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>124.709.950</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>23.609.066</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	34.385.504	50.231.351
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>34.385.504</b>	<b>50.231.351</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>34.385.504</b>	<b>50.231.351</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	73.871.962	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>73.871.962</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	15.653.008	74.103.167
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>15.653.008</b>	<b>74.103.167</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>58.218.954</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>74.103.167</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	224.384	375.432
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.148.042	1.372.426
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	224.384	375.432
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.372.426	1.747.858

## 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	-619.250.046	-688.761.522
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-69.511.475	-53.996.274
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	-466.206.821	-520.203.096
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	0	0
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.

### Osoblje

Društvo je na dan 31. prosinca 2012. godine imala 208 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.

### Izvještajna 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	274.599.611	264.277.573
Prihodi od interkonekcijskih usluga	140.720.800	101.642.208
Prihodi od internetskih usluga	86.306.246	68.692.328
Podatkovne usluge	24.655.585	21.769.059
Multimedijalne usluge	17.449.218	10.689.053
Najam i prodaja opreme	3.130.896	2.674.483
Ostale usluge	3.781.778	5.189.754
	<b>550.644.134</b>	<b>474.934.458</b>

**113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Prihodi od otpisa starih obveza i naknadnih popusta	3.021.473	4.188.630
Prihod od najma - sustav naplate	1.357.258	1.723.981
Prihod od naplaćenih penala i sl	4.064.244	0
Prihod od davanja u naravi	384.808	391.210
Prihodi od prodaje imovine	3.122.769	0
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	2.098.917	0
Ostali prihodi	1.476.118	1.847.826
	<b><u>15.525.587</u></b>	<b><u>8.151.647</u></b>

**119. MATERIJALNI TROŠKOVI**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Troškovi održavanja	17.697.063	14.691.730
Marketinške usluge	6.661.626	7.168.068
Troškovi fakturiranja	7.338.254	7.010.700
Troškovi najma i zakupa vodova	47.570.680	45.420.392
Intelektualne i druge usluge	1.796.610	1.968.967
Režijski troškovi	8.367.383	9.220.273
Troškovi privlačenja kupaca	23.396.774	24.164.557
Troškovi naknade priključenja parica	61.366.974	59.511.333
Troškovi telekomunikacija	239.096.932	163.797.106
Usluge rezidencijalne prodaje	17.436.250	16.325.550
Ostali troškovi	1.915.875	1.678.528
	<b><u>432.644.421</u></b>	<b><u>350.957.204</u></b>

**120. TROŠKOVI OSOBLJA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Neto plaće	19.481.465	19.707.477
Porezi i doprinosi iz plaća	11.691.282	11.456.264
Porezi i doprinosi na plaće	4.942.954	5.328.061
	<b><u>36.115.701</u></b>	<b><u>36.491.802</u></b>

Broj zaposlenih na dan 31. prosinca 2012. 208 193

**124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	5.809.335	9.724.714
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	48.760.935	45.215.780
	<b><u>54.570.270</u></b>	<b><u>54.940.494</u></b>

**125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Naknade troškova zaposlenima	1.541.263	1.498.013
Troškovi reprezentacije	1.483.022	1.023.940
Premije osiguranja	1.171.455	1.559.957
Bankovne usluge	2.867.442	3.364.677
Porezi, doprinosi i članarine	1.093.934	987.089
Troškovi prodane i rashodovane imovine	3.055.289	114
Darovi i sponzorstva	571.355	291.265
Ostali troškovi	1.877.146	1.527.016
	<b><u>13.660.906</u></b>	<b><u>10.252.071</u></b>

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

**126. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE**

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 iz odnosa s povezanim poduzetnicima	301.228	1.046.520
Prihodi od kamata	5.880.781	5.814.995
Pozitivne tečajne razlike	769.173	1.265.534
	<b>6.951.182</b>	<b>8.127.049</b>

**137. FINANCIJSKI RASHODI**

	31.12.2012.	31.12.2011.
Rashodi od kamata	76.744.531	78.535.416
Rashodi od naknada	870.450	786.913
Negativne tečajne razlike	2.527.874	12.309.964
	<b>80.142.855</b>	<b>91.632.293</b>

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
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>				
Stanje na dan 01.01. 2012.god.	8.187.690	78.602.707	0	86.790.397
Povećanje			1.941.450	1.941.450
Prijenos u upotrebu		1.941.450	-1.941.450	0
Prodaja i rashodi				0
Stanje na dan 31.12.2012	8.187.690	80.544.157	0	88.731.847
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>				
Stanje na dan 01.01. 2012	1.657.824	60.395.917	0	62.053.741
Amortizacija tekuće godine	272.650	5.536.685		5.809.335
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 31.12.2012	1.930.474	65.932.602	0	67.863.076
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>				
Na dan 31.12.2012.	6.257.216	14.611.555	0	20.868.771

**010. MATERIJALNA IMOVINA**

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA I OPREMA	VOZILA, ALATI I POGONSKI INVENTAR	UMJETNIČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>								
Stanje na dan 01.01. 2012.	23.269	16.839.796	536.741.703	4.119.373	46.822	5.228.626	3.983.228	566.982.817
Povećanje		685.183	8.398.796	688.953		41.493.654	78.701	51.345.287
Prijenos u upotrebu		575.231	36.432.361	244.298		-37.634.702	382.812	0
Prodaja i rashod			-3.270.960	-47.244				-3.318.204
Stanje na dan 31.12.2012	23.269	18.100.210	578.301.900	5.005.380	46.822	9.087.578	4.444.741	615.009.900
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>								
Stanje na dan 01.01. 2012.	0	2.629.496	195.103.630	3.805.343	0	0	3.520.508	205.058.977
Amortizacija tekuće godine		435.950	47.767.779	325.968			231.238	48.760.935
Prodaja i rashodi			-215.537	-47.280				-262.817
Amortizacija na dan 31.12.2012	0	3.065.446	242.655.872	4.084.031	0	0	3.751.746	253.557.095
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>								
Na dan 31.12.2012	23.269	15.034.764	335.646.028	921.349	46.822	9.087.578	692.995	361.452.805

**020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Kreditni odobreni vlasniku društva	5.278.716	4.873.987
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	35.354.609	33.102.589
Dugoročni depoziti	3.493.285	3.487.424
	<b>44.126.610</b>	<b>41.464.000</b>
Vrijednosno usklađenje	0	-1.573.060
	<b>44.126.610</b>	<b>39.890.940</b>
Zajmovi povezanim poduzećima	5.708.908	6.330.230
<b>Zajmovi i depoziti</b>	<b>49.835.518</b>	<b>46.221.170</b>
Udjeli u povezanim poduzećima	19.302.400	19.302.266
Sudjelujući interesi (udjeli)	35.000	0
	<b>69.172.918</b>	<b>65.523.436</b>

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 dospeljećem 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.

**021. UDJELI U POVEZANIM PODUZEĆIMA**

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 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.

<b>Podružnice</b>	<b>Postotak u vlasništvu</b>
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.

**043. POTRAŽIVANJA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Potraživanja od kupaca	79.394.809	82.100.308
Potraživanja od zaposlenih	39.010	40.385
Potraživanja od države i državnih institucija	304.987	157.670
Ostala potraživanja	1.098.385	1.392.688
	<b>80.837.191</b>	<b>83.691.051</b>

**045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Potraživanja od kupaca u zemlji	94.899.556	95.505.284
Potraživanja od kupaca povezana poduzeća	99.245	0
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	10.986.183	12.982.595
Potraživanja za kamate	2.381	78.283
	<b>105.987.365</b>	<b>108.566.162</b>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-26.592.556	-26.465.854
	<b>79.394.809</b>	<b>82.100.308</b>

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	<b>31.12.2012.</b>
01. siječanj 2012. godine	26.465.854
Otpisano tijekom godine	-3.398.337
Naplaćeno tijekom godine	-2.059.070
Rezervirano tijekom godine	<u>5.584.109</u>
<b>Završno stanje</b>	<b><u>26.592.556</u></b>

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

	<b>31.12.2012.</b>
Nedospjelo	49.287.196
do 120 dana	24.622.458
120 - 360 dana	8.151.734
preko 360 dana	<u>23.923.596</u>
	<b><u>105.984.984</u></b>

#### **049. OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	440.735	396.304
Potraživanja za predujmove	646.053	986.589
Ostala potraživanja	<u>11.597</u>	<u>9.795</u>
	<b><u>1.098.385</u></b>	<b><u>1.392.688</u></b>

#### **056. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Kredit	30.000	30.000
Depoziti	<u>608.999</u>	<u>660.961</u>
	<b><u>638.999</u></b>	<b><u>690.961</u></b>
Vrijednosno usklađenje	<u>-30.000</u>	<u>-30.000</u>
	<b><u>608.999</u></b>	<b><u>660.961</u></b>

#### **058. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Stanje na kunkskim računima	972.398	946.491
Stanje na dviznim računima	756.836	411.476
Novac u blagajni	<u>18.624</u>	<u>14.459</u>
	<b><u>1.747.858</u></b>	<b><u>1.372.426</u></b>

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

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	32.889.185	41.285.676
Troškovi izdavanja obveznica	796.944	1.167.134
Unaprijed plaćeni troškovi	<u>16.452.493</u>	<u>18.595.554</u>
	<b><u>50.138.622</u></b>	<b><u>61.048.364</u></b>

#### **063. UPISANI KAPITAL**

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

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

Zarada po dionici na dan 31. prosinac 2012. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	53.996.274
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	<b>19,15</b>

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 24,65 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 28.229 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
	<b>18.596</b>	<b>65,94</b>	<b>18.596</b>	<b>65,94</b>
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA UNICREDIT	1.605	5,69	1.605	5,69
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZAGREBAČKA	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
KMEŤOVIĆ IVO (1/1)	43	0,15	43	0,15
OREŠKOVIĆ STJEPAN (1/1)	38	0,13	38	0,13
HUGHES KATICA (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
	<b>7.998</b>	<b>28,36</b>	<b>7.979</b>	<b>28,29</b>
MALI DIONICARI	1.602	5,70	1.533	5,43
	<b>28.195</b>	<b>100</b>	<b>28.107</b>	<b>100</b>

### 083. DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2012.	31.12.2011.
Obveze s osnova zajmova	24.398.086	37.409.703
Obveze prema kreditnim institucijama	513.896.442	529.091.707
	<b>538.294.528</b>	<b>566.501.410</b>

### 093. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2012.	31.12.2011.
Obveze s osnove zajmova	7.083.573	67.589.816
Obveze prema kreditnim institucijama	8.213.777	1.800.000
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 prema povezanim poduzećima	7.897.392	2.966.647
Obveze za predujmove	7.452.575	8.130.081
Obveze prema dobavljačima	180.744.276	91.534.566
Obveze prema zaposlenima	1.857.909	1.709.888
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	4.950.418	5.218.490
Ostale obveze	195.071	87.120
	<b>501.836.463</b>	<b>452.820.649</b>

### 098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2012.	31.12.2011.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	176.542.197	82.137.340
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	4.202.079	9.397.226
Obračunate nedospjele fakture	0	0
	<b>180.744.276</b>	<b>91.534.566</b>



### 099. IZDANE OBVEZNICE

Društvo je izdalo obveznice (OPTE-O-124A) nominalne vrijednosti od 250 milijuna kuna, 5. veljače 2007. godine. Obveznice su izdane na Zagrebačkoj burzi. Obveznice imaju kamatnu stopu od 9,125% i dospijevaju 1.veljače 2014. godine . Obveznice su izdane sa cijenom od 99,496%. Kamata je obračunata za 2011. godinu 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
	<b>269.413.750</b>	<b>267.952.500</b>

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

	31.12.2012.	31.12.2011.
Obveze za porez na dodanu vrijednost	2.877.335	3.068.069
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.470.277	1.387.095
Obveze za ostale poreze i doprinose	602.806	763.326
	<b>4.950.418</b>	<b>5.218.490</b>

### 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	30.714.979	15.347.512
Odgođeni prihodi	13.500.000	14.500.000
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.379.703	3.337.373
	<b>65.593.441</b>	<b>46.328.449</b>

Obračunate kamate odnose se na nedospjele kamate po kreditu, koje se prema ugovoru o reprogramu kredita Zagrebačke banke, sklopljenim u prosincu 2010. godine, pripisuju glavnici kredita.

### 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	583.907	581.956	-21.374	-23.459
USD	1.939	2.967	-2	0
CHF				
GPB				
	<b>585.846</b>	<b>584.923</b>	<b>-21.376</b>	<b>-23.459</b>

## Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

### Analiza osjetljivosti na valutni rizik

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

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na smanjenje tečaja kune od 10% u 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 postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

	Obveze		Imovina	
	31.12.2012. u tis. kuna	31.12.2011. u tis. kuna	31.12.2012. u tis. kuna	31.12.2011. u tis. kuna
EUR	58.391	58.196	-2.137	-2.346
USD	194	297	0	0
CHF				
GPB				
	<b>58.585</b>	<b>58.493</b>	<b>-2.137</b>	<b>-2.346</b>

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

### Kamatni rizik

Dugoročne obveze po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 345,99 mio kn, te je izloženost Društva kamatnom riziku značajna.

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

### Kreditni rizik

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

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

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

### Upravljanje rizikom likvidnosti

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

### Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>31.12.2012.</b>				
Beskamatne obveze	198.147			198.147
Kamatne obveze	108.236	726.915	1.883	837.034
	<b>306.383</b>	<b>726.915</b>	<b>1.883</b>	<b>1.035.181</b>
<b>31.12.2011.</b>				
Beskamatne obveze	104.428			104.428
Kamatne obveze	113.423	794.009	2.243	909.675
	<b>217.851</b>	<b>794.009</b>	<b>2.243</b>	<b>1.014.103</b>

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 180.744 tisuća kuna za razdoblje siječanj – prosinac 2012. godine (91.535 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
<b>31.12.2012.</b>				
Beskamatna imovina	82.280			82.280
Kamatna imovina	32.658	12.508	5.279	50.445
	<b>114.938</b>	<b>12.508</b>	<b>5.279</b>	<b>132.725</b>
<b>31.12.2011.</b>				
Beskamatna imovina	84.906			84.906
Kamatna imovina	2.612	39.397	4.874	46.883
	<b>87.518</b>	<b>39.397</b>	<b>4.874</b>	<b>131.789</b>

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

Matija Martić

Jadranka Suručić

Optima Telekom d.d.  
ZAGREB

